

# 2023

## Fonds Patrimoine Scotia et Portefeuilles Apogée

# Rapport intermédiaire

30 juin 2023

### Fonds de revenu

Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+  
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base  
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé  
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur  
Fonds Patrimoine Scotia de revenu

### Fonds équilibrés

Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique

### Fonds d'actions canadiennes et américaines

Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance  
Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation  
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation  
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur  
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation  
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation  
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur

### Fonds d'actions internationales

Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents  
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales  
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation

### Fonds d'actions mondiales

Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales  
Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures  
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux

### Portefeuilles Apogée

Portefeuille équilibré Apogée

# TABLE DES MATIÈRES

---

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1
<b>FONDS DE REVENU</b>	
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+	2
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base	9
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé	14
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur	22
Fonds Patrimoine Scotia de revenu	27
<b>FONDS ÉQUILIBRÉS</b>	
Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique	31
<b>FONDS D' ACTIONS</b>	
<b>Fonds d'actions canadiennes et américaines</b>	
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance	36
Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation	40
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation	43
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur	46
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation	50
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation	54
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur	57
<b>Fonds d'actions internationales</b>	
Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents	60
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales	66
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation	71
<b>Fonds d'actions mondiales</b>	
Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales	77
Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures	82
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux	87
<b>PORTEFEUILLES APOGÉE</b>	
Portefeuille équilibré Apogée	91
Notes annexes	95

## RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

---

Les états financiers ci-joints des Fonds (indiqués à la note 1) ont été dressés par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds, et ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., en tant que commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de fiduciaire (le « fiduciaire ») des Fonds. Le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., est responsable des informations et des déclarations contenues dans les présents états financiers et dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Le gestionnaire maintient des processus appropriés afin de s'assurer que sont produites des informations financières exactes, pertinentes et fiables. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les *International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS ») et comprennent certains montants basés sur des estimations et des jugements faits par le gestionnaire. Les principales méthodes comptables que le gestionnaire juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note annexe 2 des états financiers.

Le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. a délégué la surveillance du processus de présentation de l'information financière au comité des finances du conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. (le « comité des finances »). Il incombe au comité des finances d'examiner les états financiers et le rapport de la direction sur le rendement du Fonds et de recommander leur approbation au conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. ainsi que de rencontrer les membres de la direction et les auditeurs internes et externes pour discuter des contrôles internes portant sur le processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des problèmes liés à la présentation de l'information financière.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur indépendant des Fonds, nommé par le fiduciaire des Fonds. L'auditeur des Fonds n'a pas examiné les présents états financiers. En vertu de la législation sur les valeurs mobilières, l'auditeur externe doit, s'il n'a pas examiné les états financiers du Fonds, l'indiquer comme tel.



NEAL KERR  
Président  
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.



GREGORY JOSEPH  
Chef des finances  
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

17 août 2023

# Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+ (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	45 410 087	43 459 326
Instruments dérivés	84 422	–
Trésorerie	3 122 514	3 593 663
Montant à recevoir pour la vente de titres	113 230	278 932
Souscriptions à recevoir	19 084	20 261
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	328 144	318 586
<b>Total de l'actif</b>	<b>49 077 481</b>	<b>47 670 768</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	119 075
Frais de gestion à payer (note 5)	433	–
Montant à payer pour l'achat de titres	4 418 085	3 484 317
Rachats à payer	67 796	34 084
Charges à payer	7 606	–
Distributions à verser	4 445	–
<b>Total du passif</b>	<b>4 498 365</b>	<b>3 637 476</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>44 579 116</b>	<b>44 033 292</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	42 665 023	42 310 863
Série F	676 673	666 072
Série I	1 237 420	1 056 357
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	7,75	7,78
Série F	7,92	7,94
Série I	7,96	7,99

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	953 186	1 090 863
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(728 608)	(3 189 752)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(220 634)	(4 906 992)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	625 586	(283 749)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	203 497	(1 105 818)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>833 027</b>	<b>(8 395 448)</b>
Prêt de titres (note 11)	437	896
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(12 334)	160 940
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>821 130</b>	<b>(8 233 612)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 517	2 931
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	39 929	60 078
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	–	145
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	460	(1 066)
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 056	5 556
<b>Total des charges</b>	<b>47 527</b>	<b>68 219</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>773 603</b>	<b>(8 301 831)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	743 329	(8 105 003)
Série F	9 611	(95 593)
Série I	20 663	(101 235)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	0,13	(1,08)
Série F	0,11	(1,10)
Série I	0,14	(1,03)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	5 565 177	7 489 506
Série F	83 597	86 809
Série I	144 685	98 325

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+ (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	42 310 863	77 765 097
Série F	666 072	952 435
Série I	1 056 357	897 272
	<u>44 033 292</u>	<u>79 614 804</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	743 329	(8 105 003)
Série F	9 611	(95 593)
Série I	20 663	(101 235)
	<u>773 603</u>	<u>(8 301 831)</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série Apogée	(941 523)	(1 078 586)
Série F	(12 001)	(9 812)
Série I	(27 152)	(17 698)
	<u>(980 676)</u>	<u>(1 106 096)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	5 910 545	3 270 977
Série F	18 789	7 000
Série I	226 400	277 000
Distributions réinvesties		
Série Apogée	933 976	1 070 947
Série F	10 028	8 306
Série I	27 152	17 698
Paiement au rachat		
Série Apogée	(6 292 167)	(19 042 506)
Série F	(15 826)	(156 463)
Série I	(66 000)	(43 000)
	<u>752 897</u>	<u>(14 590 041)</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	354 160	(23 884 171)
Série F	10 601	(246 562)
Série I	181 063	132 765
	<u>545 824</u>	<u>(23 997 968)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	42 665 023	53 880 926
Série F	676 673	705 873
Série I	1 237 420	1 030 037
	<u>44 579 116</u>	<u>55 616 836</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	773 603	(8 301 831)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	728 608	3 189 752
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	220 634	4 906 992
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(203 497)	1 105 818
(Gain) perte de change latent	(9 606)	2 822
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(60 409 842)	(103 536 571)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	58 609 310	110 104 451
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(9 558)	60 519
Charges à payer et autres montants à payer	8 039	9 918
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(292 309)</b>	<b>7 541 870</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables		
	6 156 911	3 540 445
Montant payé au rachat de parts rachetables	(6 340 281)	(19 122 049)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 076)	(4 449)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(188 446)</b>	<b>(15 586 053)</b>
Gain (perte) de change latent		
	9 606	(2 822)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
	(480 755)	(8 044 183)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période		
	3 593 663	8 658 944
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 122 514</b>	<b>611 939</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>		
	–	145
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	913 105	1 149 761

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+ (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,9 %</b>				
<b>Belgique – 0,4 %</b>				
Anheuser-Busch Companies LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., remb. par antic., 4,90 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2046	USD	20 000	25 740	25 370
Anheuser-Busch InBev WorldWide Inc., remb. par antic., 5,45 %, 23 janv. 2039	USD	95 000	125 383	130 915
		<b>151 123</b>	<b>156 285</b>	
<b>Irlande – 0,5 %</b>				
Aercap Ireland Capital DAC / Aercap Global Aviation Trust, remb. par antic., 3,00 %, 29 oct. 2028	USD	180 000	222 317	206 136
<b>Japon – 1,2 %</b>				
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc., remb. par antic., 5,06 %, 12 sept. 2025	USD	200 000	262 988	263 054
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc., remb. par antic., 5,72 %, 20 févr. 2026	USD	200 000	267 928	264 953
		<b>530 916</b>	<b>528 007</b>	
<b>Mexique – 0,5 %</b>				
Mexican Bonos, 8,50 %, 31 mai 2029	MXN	3 000 000	187 958	229 740
<b>Suisse – 0,2 %</b>				
Credit Suisse Group AG, 3,75 %, 26 mars 2025	USD	85 000	108 427	107 082
<b>Royaume-Uni – 1,2 %</b>				
Barclays PLC, 4,38 %, 12 janv. 2026	USD	230 000	314 029	292 577
BAT Capital Corporation, remb. par antic., 3,56 %, 15 août 2027	USD	165 000	215 340	200 357
Reynolds American Inc., 7,25 %, 15 juin 2037	USD	15 000	26 529	21 035
		<b>555 898</b>	<b>513 969</b>	
<b>États-Unis – 93,9 %</b>				
AccessLex Institute, 2,63 %, 25 mai 2036	USD	135 500	178 163	172 646
Altria Group Inc., 9,95 %, 10 nov. 2038	USD	195 000	389 323	339 204
American Electric Power Company Inc., 5,70 %, 15 août 2025	USD	65 000	87 807	85 448
Amgen Inc., remb. par antic., 5,65 %, 2 mars 2053	USD	70 000	93 640	94 122
Amgen Inc., 6,38 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	USD	70 000	118 667	101 032
Asset Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust, série 2002-HE1, 2,13 %, 15 mars 2032	USD	155 207	203 349	206 425
AT&T Inc., remb. par antic., 1,70 %, 25 mars 2026	USD	95 000	118 615	114 434
AT&T Inc., remb. par antic., 3,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	USD	85 000	113 644	86 719
AT&T Inc., remb. par antic., 3,55 %, 15 sept. 2055	USD	150 000	151 907	139 561
Athene Holding Ltd., remb. par antic., 4,13 %, 12 janv. 2028	USD	310 000	380 142	375 144
BANK 2022-BNK40, remb. par antic., 3,51 %, 15 mars 2064	USD	70 000	91 443	81 049
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,57 %, 20 oct. 2032	USD	100 000	123 773	108 373
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,09 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2025	USD	75 000	96 545	95 490
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,37 %, 23 janv. 2026	USD	140 000	173 866	177 946
Bank of America Corporation, remb. par antic., 4,57 %, 27 avr. 2033	USD	185 000	232 769	230 077
Bank of America Corporation, remb. par antic., 5,29 %, 25 avr. 2034	USD	105 000	141 304	137 936
BBCMS Mortgage Trust 2020-C6, remb. par antic., 2,84 %, 15 févr. 2053	USD	55 000	68 503	59 975
BBCMS Mortgage Trust 2023-C20, remb. par antic., 5,58 %, 15 juill. 2056	USD	55 000	74 577	74 851
Benchmark 2022-B33 Mortgage Trust, remb. par antic., 3,46 %, 15 mars 2055	USD	105 000	138 349	121 766
Benchmark 2022-B35 Mortgage Trust, 4,59 %, 15 mai 2055	USD	65 000	82 047	75 342
Celanese US Holdings LLC, remb. par antic., 6,33 %, 15 juill. 2029	USD	40 000	51 901	52 685
Celanese US Holdings LLC, 6,05 %, 15 mars 2025	USD	100 000	129 743	131 810
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, remb. par antic., 3,70 %, 15 nov. 2029	USD	7 000	9 218	8 424
Citigroup Capital III, 7,63 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2036	USD	240 000	393 999	317 692
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC31, remb. par antic., 3,43 %, 10 juin 2048	USD	36 010	48 047	46 643
Citigroup Inc., remb. par antic., 2,56 %, 1 <sup>er</sup> mai 2032	USD	95 000	98 704	102 782
Citigroup Inc., remb. par antic., 5,61 %, 29 sept. 2026	USD	75 000	101 104	99 241
Citigroup Inc., 8,13 %, 15 juill. 2039	USD	130 000	292 950	220 000
CNH Equipment Trust 2019-C, 2,01 %, 16 déc. 2024	USD	3 239	4 198	4 287
COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust, 4,01 %, 10 juin 2047	USD	410 000	544 837	524 067

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,9 % (suite)</b>				
<b>États-Unis – 93,9 % (suite)</b>				
COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust, 4,64 %, 10 oct. 2048	USD	150 000	190 708	177 278
CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, 3,45 %, 15 août 2048	USD	73 677	94 488	93 113
CSMC 2016-NXSR Commercial Mortgage Trust, 3,79 %, 15 déc. 2049	USD	95 000	129 424	114 597
CVS Health Corporation, remb. par antic., 5,13 %, 21 févr. 2030	USD	110 000	145 780	144 431
Devon Financing Co LLC, 7,88 %, 30 sept. 2031	USD	191 000	320 074	285 471
Diamondback Energy Inc., remb. par antic., 6,25 %, 15 mars 2033	USD	115 000	157 053	157 490
Duke Energy Ohio Inc., remb. par antic., 5,25 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2033	USD	70 000	95 570	93 625
Educational Funding of the South Inc., taux variable, 3,42 %, 25 avr. 2035	USD	109 435	145 899	144 468
Energy Transfer Operating LP, remb. par antic., 5,25 %, 15 avr. 2029	USD	125 000	165 562	161 964
Enterprise Products Operating LLC, remb. par antic., 5,35 %, 31 janv. 2033	USD	75 000	102 344	101 024
Essential Properties Realty Trust Inc., remb. par antic., 2,95 %, 15 juill. 2031	USD	65 000	79 948	64 631
Eversource Energy, remb. par antic., 5,13 %, 15 mai 2033	USD	65 000	86 813	84 833
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-2, remb. par antic., 3,65 %, 15 oct. 2026	USD	230 000	290 758	300 274
Exeter Automobile Receivables Trust 2023-1, remb. par antic., 5,61 %, 16 juin 2025	USD	68 476	92 274	90 681
Fannie Mae, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	281 000	335 246	329 822
Fannie Mae, 2,00 %, 25 déc. 2050	USD	232 000	254 439	250 514
Fannie Mae, 2,50 %, 31 déc. 2099	USD	831 675	949 338	934 011
Fannie Mae, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	180 000	213 347	209 784
Fannie Mae, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	3 000	3 784	3 729
Fannie Mae, 4,50 %, 25 août 2023	USD	31	29	41
Fannie Mae, 5,00 %, 25 oct. 2024	USD	165	173	217
Fannie Mae, 7,50 %, 25 nov. 2026	USD	568	823	757
Fannie Mae Pass-Through Certificates Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2051	USD	414 946	507 657	448 971
Fannie Mae Pass-Through Certificates Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2050	USD	124 955	152 621	136 768
Fannie Mae Pass-Through Certificates Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2050	USD	556 023	686 938	602 906
Fannie Mae Pass-Through Certificates Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2050	USD	152 604	195 248	165 472
Fannie Mae Pass-Through Certificates Pool, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2051	USD	166 943	197 625	189 292
Fannie Mae Pass-Through Certificates Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2042	USD	193 535	258 324	245 135
Fannie Mae Pass-Through Certificates Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2035	USD	33 024	46 058	42 424
Fannie Mae Pass-Through Certificates Pool, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2037	USD	94 843	116 239	127 665
Fannie Mae Pass-Through Certificates Pool, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2038	USD	163 660	206 176	219 963
Fannie Mae Pass-Through Certificates Pool, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2039	USD	35 729	53 742	49 131
Fannie Mae Pool, remb. par antic., 3,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2048	USD	662 589	924 634	786 171
Fannie Mae Pool, 1,85 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2035	USD	54 104	69 102	59 386
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2051	USD	252 393	277 649	273 324
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2050	USD	592 074	681 110	641 999
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2051	USD	143 085	159 413	155 350
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2051	USD	235 115	259 611	255 652
Fannie Mae Pool, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2051	USD	206 023	244 658	231 918
Fannie Mae Pool, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2051	USD	271 977	351 346	310 610
Fannie Mae Pool, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2050	USD	197 405	234 941	223 259
Fannie Mae Pool, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2051	USD	157 632	183 337	177 441
Fannie Mae Pool, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2048	USD	167 067	202 133	201 336
Fannie Mae Pool, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	USD	84 524	115 684	106 367
Fannie Mae Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2043	USD	260 843	352 615	322 651
Fannie Mae Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2045	USD	264 096	366 180	321 008
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2047	USD	37 241	51 016	46 953
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2048	USD	34 474	47 226	43 382
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2045	USD	206 364	276 520	263 161
Fannie Mae Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2052	USD	109 488	147 081	141 414
Fannie Mae Pool, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2052	USD	103 578	141 805	136 285
Fannie Mae Pool, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2036	USD	420	466	539
Fannie Mae Pool, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2034	USD	446	532	586
Fannie Mae Pool, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2034	USD	343	407	451
Fannie Mae Pool, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2040	USD	42 767	61 369	56 776
Fannie Mae Pool, 7,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2032	USD	574	834	798
Fannie Mae Pool, 7,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	USD	360	577	497
Fannie Mae, série A, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	181 000	227 448	223 627
Fannie Mae, série A, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	258 000	317 200	311 340
Fannie Mae, série B, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	443 000	572 627	564 104
Fannie Mae, série B, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	243 000	316 298	315 413
Fannie Mae, série B, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	27 000	36 087	35 607

# Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+ (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)		
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,9 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,9 % (suite)</b>					
<b>États-Unis – 93,9 % (suite)</b>				<b>États-Unis – 93,9 % (suite)</b>					
Federal Home Loan Mortgage Corporation, 4,00 %, 15 nov. 2036	USD	13 828	15 077	18 188	Morgan Stanley, remb. par antic., 1,59 %, 4 mai 2027	USD	90 000	111 928	106 517
FHLMC Structured Pass Through Securities, 6,50 %, 25 sept. 2043	USD	5 117	7 367	6 872	Morgan Stanley, remb. par antic., 2,51 %, 20 oct. 2032	USD	100 000	123 752	106 647
Freddie Mac, 5,00 %, 15 juin 2033	USD	13 974	15 192	18 201	Morgan Stanley, remb. par antic., 5,25 %, 21 avr. 2034	USD	85 000	114 389	111 004
Freddie Mac, 5,00 %, 15 mai 2026	USD	4 201	4 297	5 495	Morgan Stanley, remb. par antic., 5,95 %, 19 janv. 2038	USD	45 000	60 247	58 900
Freddie Mac, 5,00 %, 15 mai 2033	USD	46 449	48 946	60 439	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C14, 4,83 %, 15 févr. 2047	USD	135 000	188 514	175 413
Freddie Mac, 7,00 %, 15 mai 2024	USD	172	225	228	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, série 2015-C24, 4,35 %, 15 mai 2048	USD	200 000	248 562	225 401
Freddie Mac Gold Pool, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2031	USD	170 337	230 757	212 723	Morgan Stanley Capital I Inc., 3,80 %, 15 mars 2032	USD	65 000	80 759	72 784
Freddie Mac Gold Pool, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2047	USD	484 050	678 026	574 183	MPLX LP, remb. par antic., 4,80 %, 15 févr. 2029	USD	75 000	97 774	96 237
Freddie Mac Gold Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2045	USD	308 292	467 300	384 522	MPLX LP, billets de premier rang, remb. par antic., 4,95 %, 14 mars 2052	USD	90 000	113 759	100 798
Freddie Mac Gold Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2045	USD	332 832	470 130	426 335	Municipal Electric Authority of Georgia, 7,06 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2057	USD	308 000	387 828	422 617
Freddie Mac Gold Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2047	USD	34 295	46 333	43 323	Nasdaq Inc., remb. par antic., 5,55 %, 15 févr. 2034	USD	85 000	112 532	113 164
Freddie Mac Gold Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2048	USD	88 939	116 957	114 803	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 6,05 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	USD	85 000	115 533	113 161
Freddie Mac Gold Pool, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	USD	179 333	267 999	244 692	NovaStar Mortgage Funding Trust, série 2003-3, taux variable, 0,84 %, 25 déc. 2033	USD	172 626	215 150	220 205
Freddie Mac Multiclass Certificates, série 2021-P009, 1,88 %, 25 janv. 2031	USD	70 000	87 879	76 912	Oracle Corporation, remb. par antic., 2,95 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2030	USD	85 000	120 092	98 570
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, 2,09 %, 25 nov. 2031	USD	40 000	51 745	44 148	Oracle Corporation, remb. par antic., 3,60 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2040	USD	80 000	112 134	82 266
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, 2,85 %, 25 janv. 2031	USD	55 000	73 815	65 627	Oracle Corporation, remb. par antic., 3,80 %, 15 nov. 2037	USD	200 000	264 058	218 523
Freddie Mac Pool, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2051	USD	168 903	213 823	190 221	Pacific Gas and Electric Company, remb. par antic., 1,70 %, 15 nov. 2023	USD	340 000	424 088	445 076
Freddie Mac Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2046	USD	110 680	136 257	136 420	Pacific Gas and Electric Company, remb. par antic., 2,10 %, 1 <sup>er</sup> août 2027	USD	250 000	338 293	285 944
Freddie Mac Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2052	USD	75 371	100 350	97 472	Pacific Gas and Electric Company, remb. par antic., 2,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	USD	125 000	169 285	130 358
Freddie Mac Pool, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2053	USD	199 212	267 876	258 846	Pacific Gas and Electric Company, remb. par antic., 6,10 %, 15 janv. 2029	USD	100 000	134 469	130 107
Freddie Mac Pool, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2052	USD	83 517	113 181	110 132	Paramount Global, remb. par antic., 6,38 %, 30 mars 2062	USD	140 000	175 445	156 688
Ginnie Mae, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	50 000	57 956	57 327	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd., remb. par antic., 5,30 %, 19 mai 2053	USD	60 000	80 768	82 636
Ginnie Mae, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	89 000	117 027	115 853	Philip Morris International Inc., remb. par antic., 5,13 %, 15 févr. 2030	USD	115 000	152 168	150 780
Ginnie Mae I Pool, 7,00 %, 15 déc. 2034	USD	4 136	5 059	5 602	PNC Financial Services Group Inc., The, remb. par antic., 5,58 %, 12 juin 2029	USD	120 000	160 473	158 389
Ginnie Mae I Pool, 7,50 %, 15 févr. 2032	USD	349	509	480	Prospect Capital Corporation, remb. par antic., 3,71 %, 22 janv. 2026	USD	30 000	37 432	35 278
Ginnie Mae II Pool, 2,00 %, 20 déc. 2050	USD	93 519	107 765	104 385	Reynolds American Inc., 8,13 %, 1 <sup>er</sup> mai 2040	USD	145 000	269 365	214 489
Ginnie Mae II Pool, 2,00 %, 20 févr. 2040	USD	13 538	14 826	17 845	Sabine Pass Liquefaction LLC, remb. par antic., 5,00 %, 15 mars 2027	USD	135 000	195 851	175 986
Ginnie Mae II Pool, 2,00 %, 20 juin 2050	USD	78 536	91 491	87 663	Sabine Pass Liquefaction LLC, remb. par antic., 5,75 %, 15 mai 2024	USD	65 000	92 064	85 948
Ginnie Mae II Pool, 2,00 %, 20 sept. 2050	USD	28 737	33 698	32 076	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corporation, remb. par antic., 3,90 %, 15 oct. 2029	USD	250 000	326 308	273 691
Ginnie Mae II Pool, 2,50 %, 20 avr. 2050	USD	27 107	32 634	31 234	Santander Drive Auto Receivables Trust 2022-5, remb. par antic., 4,11 %, 15 août 2026	USD	205 000	263 216	269 030
Ginnie Mae II Pool, 2,50 %, 20 avr. 2051	USD	168 628	211 062	192 553	SBA Small Business Investment Cos, remb. par antic., 2,94 %, 10 mars 2032	USD	143 696	184 276	168 009
Ginnie Mae II Pool, 2,50 %, 20 janv. 2051	USD	37 361	44 986	42 964	Simon Property Group LP, remb. par antic., 2,45 %, 13 sept. 2029	USD	110 000	143 995	123 268
Ginnie Mae II Pool, 2,50 %, 20 nov. 2051	USD	243 232	286 420	279 682	Sprint Corporation, 7,13 %, 15 juin 2024	USD	80 000	108 452	106 933
Ginnie Mae II Pool, 3,50 %, 20 juin 2040	USD	5 335	5 580	7 186	Sprint Corporation, 7,88 %, 15 sept. 2023	USD	260 000	383 659	345 568
Ginnie Mae II Pool, 3,50 %, 20 juin 2062	USD	466	660	617	Sunoco Logistics Partners Operations LP, remb. par antic., 4,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2027	USD	50 000	68 480	62 471
Ginnie Mae II Pool, 4,63 %, 20 juin 2062	USD	345	422	444	Tennessee Gas Pipeline Co., LLC, 8,38 %, 15 juin 2032	USD	357 000	598 223	538 320
Ginnie Mae II Pool, 4,68 %, 20 août 2064	USD	47	53	62	The Boeing Company, remb. par antic., 2,20 %, 4 févr. 2026	USD	110 000	140 733	133 585
Ginnie Mae II Pool, 4,73 %, 20 avr. 2063	USD	47	53	62	Time Warner Entertainment Co LP, 8,38 %, 15 juill. 2033	USD	321 000	551 910	470 360
Ginnie Mae II Pool, 4,81 %, 20 févr. 2061	USD	22 426	26 282	28 728	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,75 %, 15 août 2041	USD	235 000	276 660	219 454
Ginnie Mae II Pool, 4,85 %, 20 mai 2062	USD	262	301	335	Obligations du Trésor des États-Unis, 2,38 %, 15 févr. 2042	USD	995 000	1 227 830	1 028 976
Ginnie Mae II Pool, 5,07 %, 20 avr. 2062	USD	547	627	707	Obligations du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 31 juill. 2027	USD	285 000	365 001	356 108
Ginnie Mae II Pool, 5,50 %, 20 sept. 2043	USD	131 452	194 140	179 188	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,13 %, 15 mai 2048	USD	405 000	477 339	464 283
Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 2,38 %, 21 juill. 2032	USD	235 000	253 637	248 856	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,25 %, 30 juin 2027	USD	345 000	452 850	439 808
Goldman Sachs Group Inc., The, 6,35 %, 15 févr. 2034	USD	85 000	112 073	114 548					
Government National Mortgage Association, 4,50 %, 16 juin 2039	USD	3 412	3 679	4 471					
Government National Mortgage Association, 4,74 %, 20 mai 2066	USD	11 355	14 894	14 928					
HCA Inc., remb. par antic., 5,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	USD	55 000	74 465	72 853					
Hess Corporation, 6,00 %, 15 janv. 2040	USD	255 000	338 756	337 920					
John Deere Owner Trust 2022, remb. par antic., 2,32 %, 16 sept. 2026	USD	260 000	331 945	330 684					
JP Morgan Mortgage Trust, série 2005-A6, 2,74 %, 25 sept. 2035	USD	6 799	7 528	8 560					
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C15	USD	115 000	156 154	150 118					
JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 1,05 %, 19 nov. 2026	USD	100 000	115 345	118 586					
JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 2,46 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	USD	150 000	186 439	184 512					
Louisville Gas and Electric Company, remb. par antic., 5,45 %, 15 avr. 2033	USD	90 000	124 168	121 278					
Lumen Technologies Inc., emprunt à terme B assorti d'un privilège de premier rang, 15 mars 2027	USD	402 849	529 729	413 115					
Merck & Co., Inc., remb. par antic., 5,00 %, 17 mai 2053	USD	60 000	79 938	80 704					
Mercury General Corporation, remb. par antic., 4,40 %, 15 mars 2027	USD	100 000	136 566	124 819					
Meta Platforms, Inc., remb. par antic., 5,60 %, 15 mai 2053	USD	65 000	87 820	88 656					
Meta Platforms, Inc., remb. par antic., 5,75 %, 15 mai 2063	USD	30 000	40 524	41 065					



# Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+ (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,9 % (suite)</b>				
<b>États-Unis – 93,9 % (suite)</b>				
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,38 %, 15 mai 2033	USD	365 000	470 070	465 916
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,63 %, 15 févr. 2053	USD	930 000	1 189 951	1 180 424
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,63 %, 15 mai 2053	USD	740 000	946 005	940 642
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,63 %, 31 mai 2028	USD	240 000	318 316	310 850
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,75 %, 31 mai 2030	USD	260 000	349 702	339 454
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 févr. 2043	USD	165 000	217 587	212 918
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 mai 2043	USD	760 000	1 001 666	981 351
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 15 févr. 2026	USD	735 000	985 738	958 498
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 30 juin 2028	USD	430 000	566 099	565 813
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 31 janv. 2025	USD	165 000	221 254	215 122
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 15 juin 2026	USD	50 000	65 436	65 557
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 31 mai 2025	USD	50 000	65 609	65 389
UnitedHealth Group Inc., remb. par antic., 5,88 %, 15 févr. 2053	USD	90 000	121 515	132 461
Validus Holdings Ltd., 8,88 %, 26 janv. 2040	USD	300 000	508 234	492 427
Verizon Communications Inc., 5,25 %, 16 mars 2037	USD	110 000	190 016	144 621
Verizon Master Trust, remb. par antic., 0,69 %, 20 mai 2027	USD	375 000	452 271	467 201
Verizon Master Trust, remb. par antic., 5,16 %, 20 juin 2029	USD	85 000	112 017	112 337
Viacom Inc., remb. par antic., 6,25 %, 28 févr. 2057	USD	450 000	578 312	454 818
ViacomCBS Inc., remb. par antic., 5,90 %, 15 oct. 2040	USD	105 000	173 097	122 170
Virginia Electric and Power Company, remb. par antic., 5,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2033	USD	79 000	107 080	103 615

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,9 % (suite)</b>				
<b>États-Unis – 93,9 % (suite)</b>				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2003-AR10 Trust, 2,54 %, 25 oct. 2033	USD	25 570	24 145	31 725
Warnermedia Holdings Inc., remb. par antic., 5,14 %, 15 mars 2052	USD	235 000	248 818	252 920
Wells Fargo & Company, remb. par antic., 3,20 %, 17 juin 2027	USD	105 000	139 261	130 462
Wells Fargo & Company, remb. par antic., 5,29 %, 15 janv. 2027	USD	95 000	120 476	116 604
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2022-C62, remb. par antic., 4,00 %, 15 avr. 2055	USD	90 000	115 734	107 440
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22, 4,37 %, 15 sept. 2057	USD	185 000	246 685	220 733
			<b>44 666 970</b>	<b>41 858 662</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>			<b>46 423 609</b>	<b>43 599 881</b>
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 4,1 %</b>				
<b>États-Unis – 4,1 %</b>				
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 29 août 2023	USD	695 000	910 373	912 750
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 14 sept. 2023	USD	685 000	897 710	897 456
			<b>1 808 083</b>	<b>1 810 206</b>
<b>Coûts de transactions</b>			<b>(41 579)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			<b>48 190 113</b>	<b>45 410 087</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,2 %</b>				<b>84 422</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (2,2 %)</b>				<b>(915 393)</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>				<b>44 579 116</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

### GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel (\$)	Devise à livrer	Montant contractuel (\$)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	Dollar canadien	45 250 961	Dollar américain	34 114 336	0,754	0,755	83 759
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	Dollar canadien	358 181	Dollar américain	270 030	0,754	0,755	663
									<b>84 422</b>



# Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+ (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme et de procurer un revenu ainsi qu'une plus-value du capital en investissant principalement dans un portefeuille d'obligations d'État américaines et d'obligations de sociétés américaines ainsi que dans des titres adossés à des prêts hypothécaires. Le Fonds peut également investir dans des titres de marchés émergents libellés en dollars américains, des titres de créance de second ordre et des titres de créance de premier ordre d'États et de sociétés qui ne sont pas américains.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	2 794 000	1 254 123
De 1 à 3 ans	3 220 064	1 009 907
De 3 à 5 ans	4 868 470	6 079 862
De 5 à 10 ans	6 828 801	6 811 790
Plus de 10 ans	27 698 752	28 303 644
	<b>45 410 087</b>	<b>43 459 326</b>

Au 30 juin 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 717 687 \$, ou environ 1,6 % (709 987 \$ ou environ 1,6 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Peso mexicain	251 271	–	251 271	0,6
Dollar australien	1	–	1	0,0
Dollar américain	44 265 074	(45 524 720)	(1 259 646)	(2,8)
	<b>44 516 345</b>	<b>(45 524 720)</b>	<b>(1 008 375)</b>	<b>(2,2)</b>

31 décembre 2022				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Peso mexicain	212 865	–	212 865	0,5
Dollar australien	1	–	1	0,0
Dollar américain	44 222 725	(44 957 292)	(734 567)	(1,7)
	<b>44 435 591</b>	<b>(44 957 292)</b>	<b>(521 701)</b>	<b>(1,2)</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 100 837 \$, ou environ 0,2 % de l'actif net (52 170 \$ ou environ 0,1 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	60,3	61,6	56,7	56,0
AA	3,1	3,1	5,0	5,2
A/A-1	9,9	10,0	9,8	9,6
BBB/A-2	22,8	23,3	22,7	22,1
BB	3,4	3,5	5,7	5,7
B	0,1	0,1	0,1	0,1
Non notée	0,4	0,4	–	–
	<b>100,0</b>	<b>102,0</b>	<b>100,0</b>	<b>98,7</b>

# Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+ (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Belgique	0,4	0,5
Irlande	0,5	0,5
Israël	–	1,0
Japon	1,2	0,6
Mexique	0,5	0,5
Suisse	0,2	–
Taiwan	–	0,5
Royaume-Uni	1,2	1,2
États-Unis	98,0	93,9
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,2</b>	<b>(0,3)</b>

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	43 599 881	–	43 599 881
Instruments du marché monétaire	–	1 810 206	–	1 810 206
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	84 422	–	84 422
	–	<b>45 494 509</b>	–	<b>45 494 509</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	43 459 326	–	43 459 326
	–	<b>43 459 326</b>	–	<b>43 459 326</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(119 075)	–	(119 075)
	–	<b>43 340 251</b>	–	<b>43 340 251</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	84 422	–	–	84 422
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>84 422</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>84 422</b>

	31 décembre 2022			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	119 075	–	–	119 075
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>119 075</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>119 075</b>

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

### Aux

(en dollars)	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	261 156 246	253 204 400
Trésorerie	1 464 059	4 195 812
Souscriptions à recevoir	122 389	244 854
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 511 197	1 477 823
<b>Total de l'actif</b>	<b>264 253 891</b>	<b>259 122 889</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	549	–
Montant à payer pour l'achat de titres	159 939	–
Rachats à payer	601 535	343 291
Charges à payer	19 422	–
Distributions à verser	3 666	–
<b>Total du passif</b>	<b>785 111</b>	<b>343 291</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>263 468 780</b>	<b>258 779 598</b>

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série Apogée	259 320 454	254 553 705
Série F	869 259	777 997
Série I	3 279 067	3 447 896

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série Apogée	8,61	8,51
Série F	8,58	8,48
Série I	8,24	8,14

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	4 436 386	5 125 129
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 655 199)	(8 619 336)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 838 670	(44 238 347)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>7 619 857</b>	<b>(47 732 554)</b>
Prêt de titres (note 11)	4 518	4 632
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>7 624 375</b>	<b>(47 727 922)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 962	1 063
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	106 222	140 129
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	–	742
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	11 202	14 603
<b>Total des charges</b>	<b>120 951</b>	<b>157 112</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>7 503 424</b>	<b>(47 885 034)</b>

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série Apogée	7 380 087	(47 272 391)
Série F	21 166	(42 167)
Série I	102 171	(570 476)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série Apogée	0,24	(1,23)
Série F	0,22	(1,25)
Série I	0,25	(1,18)

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série Apogée	30 461 750	38 547 843
Série F	98 259	33 742
Série I	411 303	485 475

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	254 553 705	381 535 092
Série F	777 997	332 385
Série I	3 447 896	4 672 343
	<b>258 779 598</b>	<b>386 539 820</b>

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série Apogée	7 380 087	(47 272 391)
Série F	21 166	(42 167)
Série I	102 171	(570 476)
	<b>7 503 424</b>	<b>(47 885 034)</b>

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série Apogée	(4 581 389)	(5 339 461)
Série F	(11 436)	(3 419)
Série I	(59 809)	(65 547)
	<b>(4 652 634)</b>	<b>(5 408 427)</b>

OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	31 480 123	28 943 817
Série F	171 533	1 000
Série I	46 000	–
Distributions réinvesties		
Série Apogée	4 560 112	5 314 915
Série F	10 515	3 266
Série I	59 809	65 547
Paiement au rachat		
Série Apogée	(34 072 184)	(47 539 345)
Série F	(100 516)	(1 318)
Série I	(317 000)	(262 000)
	<b>1 838 392</b>	<b>(13 474 118)</b>

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série Apogée	4 766 749	(65 892 465)
Série F	91 262	(42 638)
Série I	(168 829)	(832 476)
	<b>4 689 182</b>	<b>(66 767 579)</b>

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série Apogée	259 320 454	315 642 627
Série F	869 259	289 747
Série I	3 279 067	3 839 867
	<b>263 468 780</b>	<b>319 772 241</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 503 424	(47 885 034)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 655 199	8 619 336
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 838 670)	44 238 347
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(45 810 844)	(139 145 983)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	41 202 408	152 315 996
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(33 374)	18 072
Charges à payer et autres montants à payer	19 971	23 915
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(301 886)</b>	<b>18 184 649</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 820 121	28 995 350
Montant payé au rachat de parts rachetables	(34 231 456)	(47 219 735)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(18 532)	(20 405)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(2 429 867)</b>	<b>(18 244 790)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 731 753)	(60 141)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 195 812	73 879
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 464 059</b>	<b>13 738</b>

Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	742
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	4 373 159	5 142 558

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,1 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,1 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 44,6 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 44,6 % (suite)</b>			
407 International Inc., remb. par antic., 2,84 %, 7 mars 2050	640 000	421 034	466 863	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,18 %, 8 mars 2028	550 000	590 700	522 225
407 International Inc., remb. par antic., 4,45 %, 14 août 2031	410 000	407 547	394 613	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 5,40 %, 1 <sup>er</sup> mars 2033	180 000	180 000	179 542
Aéroports de Montréal, remb. par antic., 3,03 %, 21 avr. 2050	511 000	510 487	390 688	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,00 %, 24 juin 2032	338 000	338 000	351 562
Aéroports de Montréal, remb. par antic., 3,44 %, 26 avr. 2051	467 000	466 998	385 074	CI Financial Corporation, 7,00 %, 2 déc. 2025	820 000	820 000	819 061
Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,10 %, 6 févr. 2032	370 000	281 213	288 693	Citigroup Inc., 4,09 %, 9 juin 2025	460 000	496 692	444 101
Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,11 %, 8 avr. 2027	1 150 000	1 012 688	1 032 207	CNH Industrial Capital LLC, 4,99 %, 15 oct. 2029	1 160 000	1 160 000	1 142 209
Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,64 %, 21 avr. 2025	1 245 000	1 170 026	1 189 522	CPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	1 040 000	1 039 792	1 037 075
AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,12 %, 7 avr. 2026	415 000	444 246	400 681	Fonds de placement immobilier Crombie, remb. par antic., 2,69 %, 31 mars 2028	503 000	503 821	439 602
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remb. par antic., 4,32 %, 15 mai 2047	500 000	387 810	451 763	Fonds de placement immobilier Crombie, remb. par antic., 3,68 %, 26 août 2026	645 000	649 781	605 107
AT&T Inc., remb. par antic., 2,85 %, 25 mai 2024	612 000	624 879	597 346	Fonds de placement immobilier Crombie, remb. par antic., 5,24 %, 28 sept. 2029	160 000	160 000	156 107
AT&T Inc., remb. par antic., 4,00 %, 25 nov. 2025	500 000	541 275	483 223	Fiducie de placement immobilier CT, remb. par antic., 2,37 %, 6 janv. 2031	304 000	304 000	241 319
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,93 %, 25 avr. 2025	1 120 000	1 168 267	1 095 259	CT Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,03 %, 5 févr. 2029	418 000	418 000	366 706
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,41 %, 20 sept. 2025	2 065 000	2 167 887	2 005 028	CT Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,29 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	145 000	148 996	135 592
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,62 %, 16 mars 2028	265 000	265 000	248 061	CU Inc., remb. par antic., 4,09 %, 2 sept. 2044	496 000	575 247	456 975
Banque de Montréal, remb. par antic., 2,37 %, 3 févr. 2025	450 000	429 840	427 858	CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	250 000	310 340	245 732
Banque de Montréal, remb. par antic., 2,88 %, 17 sept. 2029	6 483 000	6 233 013	6 243 708	Société Financière Daimler Canada Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	337 000	336 484	311 648
Banque de Montréal, remb. par antic., 7,33 %, 26 nov. 2082	638 000	638 000	626 735	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 1,85 %, 15 déc. 2023	1 117 000	1 116 821	1 099 495
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 2,84 %, 3 juill. 2029	525 000	545 283	508 800	Dollarama inc., remb. par antic., 5,17 %, 26 avr. 2030	685 000	681 426	690 570
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 3,93 %, 3 mai 2032	900 000	901 368	841 235	Fiducie cartes de crédit Eagle, 5,13 %, 17 juin 2028	410 000	410 000	409 313
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 5,68 %, 2 août 2033	550 000	549 923	548 079	Électricité de France SA, remb. par antic., 5,99 %, 23 mai 2030	340 000	340 000	339 247
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,85 %, 2 nov. 2026	885 000	884 779	795 281	Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,51 %, 29 nov. 2047	560 000	431 531	463 722
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,95 %, 10 janv. 2025	3 823 000	3 821 356	3 619 869	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 3,20 %, 15 sept. 2051	500 000	336 395	384 931
Barclays PLC, remb. par antic., 2,17 %, 23 juin 2027	800 000	681 736	712 816	Enbridge Inc., remb. par antic., 3,10 %, 21 sept. 2033	1 100 000	1 098 141	913 126
Bell Canada, 6,10 %, 16 mars 2035	324 000	412 109	346 645	Enbridge Inc., remb. par antic., 3,20 %, 8 juin 2027	350 000	356 430	326 186
Bell Canada inc., remb. par antic., 3,50 %, 30 sept. 2050	389 000	368 772	291 035	Enbridge Inc., remb. par antic., 4,57 %, 11 mars 2044	231 000	240 381	203 580
Bell Canada inc., remb. par antic., 4,45 %, 27 févr. 2047	726 000	839 191	645 951	Enbridge Inc., remb. par antic., 5,70 %, 9 nov. 2027	560 000	571 536	570 605
Bruce Power LP, remb. par antic., 2,68 %, 21 déc. 2028	865 000	748 139	769 924	Enbridge Inc., taux variable, 6,63 %, 12 avr. 2078	712 000	801 576	687 937
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,99 %, 21 déc. 2032	120 000	119 927	119 234	Enbridge Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	210 000	237 539	199 969
Administration aéroportuaire de Calgary, remb. par antic., 3,20 %, 7 oct. 2036	720 000	720 000	613 430	Enbridge Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	100 000	114 888	99 558
La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, 6,40 %, 11 déc. 2028	160 000	210 298	170 755	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,20 %, 12 mai 2051	300 000	299 898	246 681
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 1,96 %, 21 avr. 2031	613 000	612 798	550 003	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	370 000	439 249	364 795
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 2,95 %, 19 juin 2029	3 947 000	3 765 877	3 834 103	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,33 %, 2 juin 2025	444 000	455 358	423 138
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,33 %, 20 janv. 2033	1 480 000	1 479 867	1 450 711	Finning International Inc., remb. par antic., 4,45 %, 16 mai 2028	470 000	470 000	457 831
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 7,15 %, 28 juill. 2082	282 000	281 473	274 001	FortisAlberta Inc., remb. par antic., 2,63 %, 8 juin 2051	59 000	59 000	40 643
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 4,85 %, 30 mai 2021	250 000	205 683	226 895	FortisAlberta Inc., remb. par antic., 3,67 %, 9 sept. 2047	200 000	233 398	171 049
Carleton University, remb. par antic., 3,26 %, 5 juill. 2061	150 000	112 922	111 960	FortisAlberta Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	350 000	483 732	375 364
Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 3,60 %, 10 mars 2027	750 000	708 008	713 719	Financière General Motors du Canada Ltée, remb. par antic., 5,20 %, 9 févr. 2028	270 000	269 590	263 225
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,53 %, 11 juin 2029	742 000	730 284	675 629	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,70 %, 9 juill. 2025	254 000	253 657	233 653
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,55 %, 10 janv. 2025	115 000	121 378	111 271	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	1 871 000	1 897 108	1 874 942
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,06 %, 24 nov. 2025	750 000	797 888	724 786	Gibson Energy Inc., remb. par antic., 2,45 %, 14 juill. 2025	128 000	127 749	119 997
				Gibson Energy Inc., remb. par antic., 2,85 %, 14 juill. 2027	139 000	138 965	126 334
				Gibson Energy Inc., remb. par antic., 3,60 %, 17 sept. 2029	688 000	737 132	623 326
				Gibson Energy Inc., remb. par antic., 5,75 %, 12 juill. 2033	160 000	159 939	161 653
				Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 2,01 %, 28 févr. 2029	1 005 000	998 852	863 707
				Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 3,31 %, 31 oct. 2025	800 000	833 513	772 914
				Granite Real Estate Investment Trust Holdings LP, remb. par antic., 2,38 %, 18 déc. 2030	218 000	218 000	177 227

# Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,1 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,1 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 44,6 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 44,6 % (suite)</b>			
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041	980 000	878 776	975 861	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 avr. 2032	592 000	559 037	542 998
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	492 000	703 191	565 790	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,00 %, 17 déc. 2081	1 200 000	1 061 652	1 091 539
Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	218 000	290 999	243 124	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	939 000	1 015 197	882 470
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	285 000	402 004	318 917	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	269 000	353 235	297 997
Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 2,63 %, 19 févr. 2027	313 000	313 000	277 442	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,14 %, 3 nov. 2031	100 000	89 988	88 904
Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 3,37 %, 30 janv. 2024	1 470 000	1 526 341	1 450 292	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,74 %, 25 juill. 2029	5 061 000	4 838 294	4 891 719
Heathrow Funding Ltd., remb. par antic., 2,69 %, 13 oct. 2027	340 000	311 498	307 565	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,88 %, 23 déc. 2029	850 000	872 017	812 532
Heathrow Funding Ltd., remb. par antic., 3,73 %, 13 avr. 2033	730 000	592 322	634 190	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,94 %, 3 mai 2032	1 022 000	1 021 775	921 169
Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	300 000	372 270	291 108	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 5,01 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2033	350 000	350 000	339 589
Hydro One Inc., 6,93 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	577 000	852 802	666 075	Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	640 000	582 266	578 194
Intact Corporation financière, remb. par antic., 7,34 %, 30 juin 2083	220 000	220 000	218 351	Banque Royale du Canada, 2,61 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2024	3 500 000	3 574 760	3 365 806
Intact Corporation financière, 1,21 %, 21 mai 2024	788 000	788 000	760 338	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 sept. 2025	283 000	283 000	270 609
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,98 %, 25 nov. 2031	770 000	770 000	677 049	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	430 000	430 000	433 017
JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 1,90 %, 5 mars 2028	973 000	973 153	861 549	Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2032	673 968	837 652	699 364
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	250 000	316 340	265 392	Ryerson University, remb. par antic., 3,54 %, 4 mai 2061	57 000	45 408	44 801
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	542 000	712 697	585 509	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	910 548	862 059	867 747
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 <sup>er</sup> mars 2032	245 000	296 374	269 845	Simon Fraser University, 5,61 %, 10 juin 2043	580 000	667 313	651 092
Manulife Finance Delaware LP, remb. par antic., 5,06 %, 15 déc. 2041	894 000	1 069 476	863 768	Sobeys Inc., 5,79 %, 6 oct. 2036	315 000	296 733	317 175
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 3,05 %, 20 août 2029	170 000	177 098	164 638	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 2,06 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2035	609 000	608 507	487 075
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 5,41 %, 10 mars 2033	600 000	600 000	595 254	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 2,46 %, 18 nov. 2031	1 432 000	1 431 399	1 295 554
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 7,12 %, 19 juin 2082	607 000	607 000	588 605	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 3,05 %, 19 sept. 2028	420 000	431 369	417 929
Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,12 %, 27 juin 2028	90 000	90 000	90 141	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 5,40 %, 29 mai 2042	247 000	314 194	248 084
Metro inc., remb. par antic., 4,66 %, 7 févr. 2033	120 000	120 000	117 664	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,70 %, 6 mars 2048	300 000	339 779	270 161
Metro inc., série H, remb. par antic., 4,27 %, 4 déc. 2047	110 000	125 106	97 925	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,85 %, 5 avr. 2044	781 000	920 545	723 106
Metropolitan Life Global Funding I, 5,18 %, 15 juin 2026	660 000	660 000	657 061	The Ottawa Hospital, remb. par antic., 4,64 %, 14 juin 2063	170 000	170 000	176 499
Morgan Stanley, remb. par antic., 1,78 %, 4 août 2027	568 000	568 000	506 803	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,11 %, 22 avr. 2030	1 000 000	1 017 920	951 371
Banque Nationale du Canada, 2,98 %, 4 mars 2024	1 553 000	1 614 996	1 527 501	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,59 %, 14 sept. 2028	350 000	371 602	348 703
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2035	50 000	54 847	44 294	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 7,28 %, 31 oct. 2082	537 000	537 000	527 435
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 3,70 %, 23 févr. 2043	250 000	246 865	210 914	La Banque Toronto-Dominion, 1,94 %, 13 mars 2025	525 000	541 300	494 655
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 3,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2051	479 000	476 959	395 620	La Banque Toronto-Dominion, 2,50 %, 2 déc. 2024	2 630 000	2 551 100	2 518 898
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,15 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	569 000	626 111	536 759	La Banque Toronto-Dominion, 2,67 %, 9 sept. 2025	1 902 000	1 888 891	1 793 664
Northwestern Hydro Acquisition Co II LP, 3,88 %, 31 déc. 2036	770 000	857 418	668 834	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	2 200 000	2 200 000	2 125 096
Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 3,31 %, 25 avr. 2050	570 000	438 524	420 990	La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	1 414 000	1 414 000	1 379 434
Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 4,95 %, 15 nov. 2032	160 000	159 982	158 439	Toyota Credit Canada Inc., 2,31 %, 23 oct. 2024	200 000	199 940	192 051
Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 5,36 %, 24 mars 2053	150 000	150 000	155 212	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 3,80 %, 5 avr. 2027	149 000	148 763	141 879
OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	144 000	143 857	130 184	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 5,33 %, 12 mai 2032	856 000	855 872	855 540
Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	800 000	799 576	801 241	TransCanada PipeLines Ltd., 7,90 %, 15 avr. 2027	450 000	600 853	482 760
Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 2,99 %, 22 janv. 2024	885 000	928 365	873 103	TransCanada PipeLines Ltd., 8,05 %, 17 févr. 2039	153 000	231 613	192 809
Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,53 %, 10 déc. 2031	15 000	14 997	13 118	Université d'Ottawa, remb. par antic., 2,64 %, 13 févr. 2060	150 000	98 429	96 787
Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 30 avr. 2043	675 000	715 123	601 757	University of Western Ontario, 4,80 %, 24 mai 2047	60 000	60 320	60 887
Reliance LP, remb. par antic., 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	500 000	504 461	435 341	Administration de l'aéroport international de Vancouver, remb. par antic., 2,80 %, 21 sept. 2050	336 000	336 000	247 637
Reliance LP, remb. par antic., 3,84 %, 15 mars 2025	995 000	982 225	960 670	Administration de l'aéroport international de Vancouver, remb. par antic., 3,66 %, 23 nov. 2048	250 000	263 863	218 094
Fonds de placement immobilier RioCan, remb. par antic., 2,58 %, 12 févr. 2025	203 000	206 833	192 093	Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 5,40 %, 21 avr. 2028	580 000	580 000	573 842
Fonds de placement immobilier RioCan, remb. par antic., 5,96 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	300 000	299 898	301 236	Crédit VW Canada Inc., 5,86 %, 15 nov. 2027	297 000	296 911	302 038
				Wells Fargo & Company, remb. par antic., 2,57 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	1 300 000	1 336 610	1 224 790



# Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,1 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 44,6 % (suite)</b>			
Wells Fargo & Company, remb. par antic., 4,17 %, 28 avr. 2026	1 575 000	1 575 000	1 526 971
Wells Fargo & Company, 2,49 %, 18 févr. 2027	584 000	586 950	526 848
Wells Fargo & Company, 3,87 %, 21 mai 2025	675 000	709 104	649 265
York University, remb. par antic., 3,39 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2060	238 000	187 804	186 164
York University, remb. par antic., 4,46 %, 26 févr. 2054	540 000	573 436	517 245
	<b>125 067 696</b>		<b>117 573 804</b>
<b>Obligations fédérales – 21,8 %</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	4 455 000	4 333 320	4 076 665
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	2 290 000	2 180 946	2 007 274
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	8 143 000	7 658 519	7 143 149
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	2 028 000	1 946 603	1 902 955
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	520 000	523 870	513 850
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	3 230 000	3 203 029	3 217 785
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	1 315 000	1 314 592	1 315 895
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	5 795 000	5 331 130	5 281 955
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	90 000	77 490	78 542
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	8 820 000	6 958 582	6 509 697
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	4 078 000	3 596 400	3 228 750
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	4 290 000	3 894 994	3 860 813
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	502 000	483 070	468 811
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	4 660 000	4 555 862	4 460 220
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	12 070 000	11 640 422	11 599 816
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	72 000	92 093	75 702
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	1 000 000	1 017 190	992 386
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	590 000	937 339	704 683
	<b>59 745 451</b>		<b>57 438 948</b>
<b>Titres adossés à des créances hypothécaires – 1,4 %</b>			
BMW Canada Auto Trust, 5,43 %, 20 janv. 2028	910 000	910 000	904 842
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 5, remb. par antic., 3,32 %, 31 déc. 2099	708 916	672 988	670 887
Classic RMBS Trust, remb. par antic., 1,56 %, 15 nov. 2051	89 126	89 126	85 892
Classic RMBS Trust, 1,53 %, 15 mars 2052	145 403	145 403	136 960
Ford Auto Securitization Trust, remb. par antic., 1,15 %, 15 nov. 2025	285 325	285 325	276 769
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., remb. par antic., 0,56 %, 12 juill. 2047	277 012	496	402
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, remb. par antic., 0,80 %, 12 août 2053	562 991	7 218	8 682
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, remb. par antic., 1,16 %, 12 févr. 2031	1 112 390	46 798	45 195
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, remb. par antic., 1,18 %, 12 févr. 2055	120 130	5 315	5 158
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, remb. par antic., 1,18 %, 12 févr. 2055	1 021 109	45 174	43 860
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, remb. par antic., 1,50 %, 12 juin 2054	469 317	17 534	17 822
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, remb. par antic., 1,50 %, 12 mai 2029	1 288 761	48 148	48 950
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, remb. par antic., 3,18 %, 12 mai 2051	1 400 000	1 323 217	1 321 665
	<b>3 596 742</b>		<b>3 567 084</b>
<b>Obligations municipales – 2,0 %</b>			
Ville de Montréal, 2,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041	693 000	548 344	519 612
Ville de Montréal, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2038	1 000 000	1 165 270	900 223
Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	1 000 000	994 650	712 447
Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	1 020 000	744 753	772 398
Ville de Toronto, 4,30 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	1 178 000	1 168 447	1 180 353
Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042	110 000	109 724	109 661
Ville de Toronto, 5,20 %, 1 <sup>er</sup> juin 2040	1 100 000	1 561 329	1 201 211
	<b>6 292 517</b>		<b>5 395 905</b>

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,1 % (suite)</b>			
<b>Obligations provinciales – 29,3 %</b>			
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,07 %, 18 avr. 2031	567 654	679 707	565 620
Province d'Alberta, 2,95 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	583 000	549 257	472 155
Province d'Alberta, 3,05 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	18 000	20 859	14 904
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	3 189 000	3 550 298	2 666 252
Province d'Alberta, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2046	920 000	1 006 019	799 523
Province d'Alberta, 3,90 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	750 000	917 780	740 825
Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	1 350 000	1 341 306	1 061 390
Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	350 000	362 726	312 943
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 425 000	1 694 364	1 168 888
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	1 355 000	1 341 807	1 178 763
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	150 000	155 055	156 932
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	1 000 000	1 368 120	1 091 617
Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	828 000	738 528	536 257
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	530 000	560 051	421 659
Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	750 000	894 857	632 912
Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	1 000 000	1 332 870	970 429
Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	450 000	605 538	440 612
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	35 000	47 710	35 606
Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 mai 2050	1 095 000	1 320 520	900 639
Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	779 000	918 859	730 970
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,65 %, 17 oct. 2050	709 000	633 201	510 121
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,15 %, 2 déc. 2052	580 000	575 093	461 399
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 5,60 %, 17 oct. 2033	100 000	137 037	111 282
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	1 100 000	1 259 540	925 298
Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	11 754 000	11 168 262	9 794 319
Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	590 000	335 073	380 719
Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	5 118 000	4 880 236	4 531 614
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	6 425 000	5 767 986	5 634 243
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	2 300 000	2 202 595	2 211 748
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	1 140 000	1 106 096	1 076 658
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	1 589 000	1 671 684	1 671 782
Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	2 150 000	2 194 359	1 721 444
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	995 000	1 139 464	808 893
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	1 525 000	1 884 457	1 394 296
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	1 788 000	1 633 372	1 714 504
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	4 148 000	4 174 377	4 077 278
Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	2 329 000	3 039 700	2 477 520
Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	2 736 000	3 730 866	2 906 816
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	1 500 000	2 104 390	1 721 266
Province de Québec, 1,90 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	1 000 000	1 042 080	872 992
Province de Québec, 2,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	970 000	833 931	777 387
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	3 425 000	4 036 991	2 901 206
Province de Québec, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	776 000	714 975	733 472
Province de Québec, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	2 900 000	3 549 012	2 638 564
Province de Québec, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	2 003 000	2 519 995	1 820 840
Province de Québec, 3,60 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2033	1 270 000	1 269 930	1 232 601
Province de Québec, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	1 600 000	2 160 830	1 626 946
Province de Québec, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041	2 730 000	3 810 527	3 030 893
Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	25 000	26 496	22 337
Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	1 000 000	1 033 360	788 604
Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	125 000	129 205	98 068
Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	1 985 000	2 228 286	1 663 947
Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	150 000	180 312	130 552
	<b>92 579 949</b>		<b>77 180 505</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
	<b>287 282 355</b>		<b>261 156 246</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %</b>			
			<b>2 312 534</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			
			<b>263 468 780</b>

# Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu en intérêts et la possibilité d'une plus-value du capital modeste en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada et les sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	8 183 419	1 077 860
De 1 à 3 ans	36 410 458	38 277 652
De 3 à 5 ans	37 514 318	44 708 227
De 5 à 10 ans	90 866 995	86 547 385
Plus de 10 ans	88 181 056	82 593 276
	<b>261 156 246</b>	<b>253 204 400</b>

Au 30 juin 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 4 772 097 \$, ou environ 1,8 % (4 704 675 \$ ou environ 1,8 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	24,6	24,3	22,8	22,3
AA	12,6	12,6	12,3	12,1
A/A-1	38,0	37,6	40,7	39,8
BBB/A-2	24,4	24,2	24,2	23,6
BB	0,4	0,4	–	–
	<b>100,0</b>	<b>99,1</b>	<b>100,0</b>	<b>97,8</b>

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	44,6	43,4
Obligations fédérales	21,8	21,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,4	0,5
Obligations municipales	2,0	1,9
Obligations provinciales	29,3	30,4

#### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	261 156 246	–	261 156 246
	–	<b>261 156 246</b>	–	<b>261 156 246</b>

  

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	253 204 400	–	253 204 400
	–	<b>253 204 400</b>	–	<b>253 204 400</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

#### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

#### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

#### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	548 157 794	517 313 838
Instruments dérivés	5 636 213	4 362 365
Trésorerie	4 846 145	16 013 748
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	4 105 270	439 030
Souscriptions à recevoir	667 275	341 461
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8 894 466	8 798 710
<b>Total de l'actif</b>	<b>572 307 163</b>	<b>547 269 152</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	3 249 381	1 882 312
Frais de gestion à payer (note 5)	9 558	–
Rachats à payer	558 519	373 735
Charges à payer	39 278	–
Distributions à verser	153 055	–
<b>Total du passif</b>	<b>4 009 791</b>	<b>2 256 047</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>568 297 372</b>	<b>545 013 105</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	109 598 248	116 825 662
Série F	803 346	780 002
Série I	884 681	1 048 521
Série M	457 011 097	426 358 920
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	8,03	8,01
Série F	8,36	8,33
Série I	8,50	8,47
Série M	8,04	8,02

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	16 674 838	19 920 506
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(19 008 153)	(31 595 626)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	15 906 860	(123 669 661)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	338 110	16 397 513
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(93 221)	(2 016 675)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>13 818 434</b>	<b>(120 963 943)</b>
Prêt de titres (note 11)	23 403	5 717
Gain (perte) de change net réalisé et latent	4 749 832	(36 987)
Autres revenus	395	–
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>18 592 064</b>	<b>(120 995 213)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 035 064	1 490 991
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	219 034	295 264
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	6 616	29 973
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	66 914
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	127 149	179 857
Coûts de transactions	11 349	2 807
<b>Total des charges</b>	<b>1 399 777</b>	<b>2 066 381</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(346 343)	(492 974)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 053 434</b>	<b>1 573 407</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>17 538 630</b>	<b>(122 568 620)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	3 826 149	(21 642 814)
Série F	22 883	(126 753)
Série I	34 660	(189 478)
Série M	13 654 938	(100 609 575)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	0,27	(1,31)
Série F	0,24	(1,40)
Série I	0,30	(1,38)
Série M	0,24	(1,32)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	14 167 262	16 505 697
Série F	94 221	90 759
Série I	115 043	137 139
Série M	56 352 001	75 973 837

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	116 825 662	154 257 547
Série F	780 002	972 085
Série I	1 048 521	1 375 059
Série M	426 358 920	655 696 904
	<b>545 013 105</b>	<b>812 301 595</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série Apogée	3 826 149	(21 642 814)
Série F	22 883	(126 753)
Série I	34 660	(189 478)
Série M	13 654 938	(100 609 575)
	<b>17 538 630</b>	<b>(122 568 620)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série Apogée	(3 346 389)	(3 476 319)
Série F	(20 637)	(15 655)
Série I	(29 081)	(31 996)
Série M	(12 981 072)	(15 778 350)
	<b>(16 377 179)</b>	<b>(19 302 320)</b>

### OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	9 993 179	10 387 317
Série F	15 277	34 724
Série M	82 494 618	132 832 526
Distributions réinvesties		
Série Apogée	3 332 685	3 461 004
Série F	18 444	13 584
Série I	29 081	31 996
Série M	12 710 434	15 373 446
Paiement au rachat		
Série Apogée	(21 033 038)	(15 107 141)
Série F	(12 623)	(170 801)
Série I	(198 500)	(42 000)
Série M	(65 226 741)	(90 515 886)
	<b>22 122 816</b>	<b>56 298 769</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série Apogée	(7 227 414)	(26 377 953)
Série F	23 344	(264 901)
Série I	(163 840)	(231 478)
Série M	30 652 177	(58 697 839)
	<b>23 284 267</b>	<b>(85 572 171)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série Apogée	109 598 248	127 879 594
Série F	803 346	707 184
Série I	884 681	1 143 581
Série M	457 011 097	596 999 065
	<b>568 297 372</b>	<b>726 729 424</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 538 630	(122 568 620)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	19 008 153	31 595 626
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(15 906 860)	123 669 661
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	93 221	2 016 675
(Gain) perte de change latent	(2 850)	18 028
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(401 291 213)	(328 326 753)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	367 345 964	241 464 908
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(3 666 240)	413 285
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(95 756)	(109 207)
Charges à payer et autres montants à payer	48 836	129 949
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(16 928 115)</b>	<b>(51 696 448)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	92 177 260	142 924 113
Montant payé au rachat de parts rachetables	(86 286 118)	(96 791 500)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(133 480)	(201 723)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>5 757 662</b>	<b>45 930 890</b>
Gain (perte) de change latent	2 850	(18 028)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11 170 453)	(5 765 558)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	16 013 748	27 442 220
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>4 846 145</b>	<b>21 658 634</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	6 616	29 973
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	15 541 884	19 745 928

1) Classés comme éléments d'exploitation.

# Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 92,3 %</b>				
<b>Australie – 0,3 %</b>				
Nufarm Australia Ltd. / Nufarm Americas Inc., remb. par antic., 5,00 %, 27 janv. 2030	USD	1 450 000	1 798 401	1 704 177
<b>Belgique – 0,5 %</b>				
Azelis Finance NV, remb. par antic., 5,75 %, 15 mars 2028	EUR	1 950 000	2 921 079	2 837 071
<b>Brésil – 0,9 %</b>				
Rede D'or Finance S.a.r.l., remb. par antic., 4,50 %, 22 janv. 2030	USD	951 000	1 222 306	1 081 686
Rumo Luxembourg S.a.r.l., remb. par antic., 4,20 %, 18 janv. 2032	USD	1 450 000	1 516 268	1 543 360
Rumo Luxembourg S.a.r.l., remb. par antic., 5,25 %, 10 janv. 2028	USD	2 100 000	2 784 976	2 594 458
			<b>5 523 550</b>	<b>5 219 504</b>
<b>Canada – 2,3 %</b>				
China Oil & Gas Group Ltd., remb. par antic., 4,70 %, 30 juin 2026	USD	1 000 000	1 201 597	1 115 305
Country Garden Holdings Co., Ltd., remb. par antic., 3,88 %, 22 oct. 2030	USD	1 550 000	1 134 445	586 955
Enerflex Ltd., remb. par antic., 9,00 %, 15 oct. 2027	USD	3 590 000	4 587 041	4 640 995
HTA Group Ltd./Mauritius, remb. par antic., 7,00 %, 18 déc. 2025	USD	2 200 000	3 025 319	2 755 965
Sazka Group, remb. par antic., 3,88 %, 15 févr. 2027	EUR	2 850 000	4 113 047	3 846 798
			<b>14 061 449</b>	<b>12 946 018</b>
<b>Îles Caïmans – 0,8 %</b>				
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, remb. par antic., 10,88 %, 15 janv. 2031	USD	1 200 000	1 610 630	1 582 774
MGM China Holdings Ltd., remb. par antic., 4,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	USD	2 350 000	2 883 697	2 820 433
			<b>4 494 327</b>	<b>4 403 207</b>
<b>Colombie – 0,8 %</b>				
Bancolombia S.A., remb. par antic., 4,63 %, 18 déc. 2029	USD	1 300 000	1 503 653	1 475 358
Ecopetrol SA, 7,38 %, 18 sept. 2043	USD	1 250 000	1 454 339	1 383 777
Millicom International Cellular S.A., remb. par antic., 6,25 %, 25 mars 2029	USD	1 125 000	1 574 900	1 339 905
Millicom International Cellular SA, remb. par antic., 4,50 %, 27 avr. 2031	USD	550 000	731 967	564 494
			<b>5 264 859</b>	<b>4 763 534</b>
<b>France – 7,2 %</b>				
Adevinta ASA, remb. par antic., 3,00 %, 15 nov. 2027	EUR	2 850 000	4 341 297	3 828 018
Altice France SA, remb. par antic., 4,00 %, 15 juill. 2029	EUR	3 150 000	3 458 930	3 256 718
CAB SELAS, remb. par antic., 3,38 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	EUR	2 400 000	2 777 818	2 833 767
Électricité de France SA, perpétuelles, 3,38 %	EUR	2 000 000	3 225 903	2 219 803
Électricité de France SA, perpétuelles, 7,50 %	EUR	3 200 000	4 640 450	4 716 559
Faurecia, remb. par antic., 7,25 %, 15 juin 2026	EUR	3 900 000	5 848 370	5 850 817
Iliad Holding SASU, remb. par antic., 5,13 %, 15 oct. 2026	EUR	2 525 000	3 624 920	3 492 558
IPD 3 BV, remb. par antic., 8,00 %, 15 juin 2028	EUR	1 950 000	2 821 978	2 877 562
Mobilux Finance SAS, remb. par antic., 4,25 %, 15 juill. 2028	EUR	2 450 000	3 024 237	3 067 448
Séché Environnement SA, remb. par antic., 2,25 %, 15 nov. 2028	EUR	2 400 000	2 846 266	2 987 073
Tereos Finance Groupe I SA, remb. par antic., 7,25 %, 15 avr. 2028	EUR	1 900 000	2 766 824	2 809 352
Unibail-Rodamco-Westfield SE, remb. par antic., perpétuelles, 2,13 %	EUR	2 400 000	2 940 839	2 936 162
			<b>42 317 832</b>	<b>40 875 837</b>
<b>Allemagne – 2,1 %</b>				
CECONOMY AG, remb. par antic., 1,75 %, 24 juin 2026	EUR	1 000 000	1 128 062	1 122 776
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, remb. par antic., 3,50 %, 11 févr. 2027	EUR	2 550 000	3 378 371	3 347 006
Deutsche Lufthansa AG, remb. par antic., 3,50 %, 14 juill. 2029	EUR	500 000	651 111	661 709
Deutsche Lufthansa AG, remb. par antic., 3,75 %, 11 févr. 2028	EUR	3 600 000	5 138 410	4 891 834
ZF Europe Finance BV, remb. par antic., 3,00 %, 23 oct. 2029	EUR	1 700 000	2 133 006	2 068 444
			<b>12 428 960</b>	<b>12 091 769</b>
<b>Hong Kong – 0,5 %</b>				
Melco Resorts Finance Ltd., remb. par antic., 5,75 %, 21 juill. 2028	USD	2 500 000	2 793 315	2 881 722

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 92,3 % (suite)</b>				
<b>Irlande – 2,6 %</b>				
C&W Senior Financing DAC, remb. par antic., 6,88 %, 15 sept. 2027	USD	4 350 000	5 995 620	5 040 868
Permanent TSB Group Holdings PLC, remb. par antic., 5,25 %, 30 juin 2025	EUR	4 550 000	6 209 850	6 512 497
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., remb. par antic., 6,75 %, 24 avr. 2033	USD	2 594 560	3 271 182	3 369 118
			<b>15 476 652</b>	<b>14 922 483</b>
<b>Israël – 1,5 %</b>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, remb. par antic., 3,75 %, 9 mai 2027	EUR	4 250 000	5 836 301	5 558 722
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, remb. par antic., 7,38 %, 15 sept. 2029	EUR	1 900 000	2 833 198	2 816 902
			<b>8 669 499</b>	<b>8 375 624</b>
<b>Italie – 4,6 %</b>				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, remb. par antic., 6,75 %, 2 mars 2026	EUR	2 400 000	3 445 256	3 491 380
Intesa Sanpaolo SpA, remb. par antic., 4,20 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	USD	4 300 000	4 417 606	4 269 401
Italmatch Chemicals SpA, remb. par antic., 10,00 %, 6 févr. 2028	EUR	1 950 000	2 824 189	2 742 167
Lottomatica SpA, remb. par antic., 7,13 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	EUR	2 900 000	4 267 439	4 286 911
Telecom Italia SpA, remb. par antic., 1,63 %, 18 janv. 2029	EUR	3 100 000	3 348 238	3 437 603
UniCredit SPA, remb. par antic., 2,73 %, 15 janv. 2032	EUR	1 800 000	2 701 824	2 266 211
Verde Bidco SpA, remb. par antic., 4,63 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2026	EUR	4 250 000	5 935 188	5 696 749
			<b>26 939 740</b>	<b>26 190 422</b>
<b>Japon – 0,8 %</b>				
SoftBank Group Corporation, remb. par antic., 5,00 %, 15 avr. 2028	EUR	3 300 000	4 874 713	4 414 131
<b>Luxembourg – 0,5 %</b>				
Monitchem Holdco 3 S.A., remb. par antic., 8,75 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	EUR	1 000 000	1 461 491	1 429 237
Summer BC Holdco A S.a.r.l., remb. par antic., 9,25 %, 31 oct. 2027	EUR	991 158	1 175 048	1 172 094
			<b>2 636 539</b>	<b>2 601 331</b>
<b>Maurice – 0,4 %</b>				
Axian Telecom, remb. par antic., 7,38 %, 16 févr. 2027	USD	1 700 000	2 090 794	2 067 137
<b>Mexique – 2,5 %</b>				
America Movil S.A.B. de C.V., remb. par antic., 5,38 %, 4 avr. 2032	USD	2 600 000	3 095 772	3 101 318
Food Service Project S.A., remb. par antic., 5,50 %, 21 janv. 2027	EUR	2 150 000	2 963 984	2 974 701
Petroleos Mexicanos, remb. par antic., 6,70 %, 16 févr. 2032	USD	2 600 000	3 039 393	2 634 603
Petroleos Mexicanos, remb. par antic., 6,88 %, 16 oct. 2025	USD	2 150 000	2 735 417	2 745 063
Petroleos Mexicanos, remb. par antic., 7,69 %, 23 janv. 2050	USD	750 000	715 688	675 480
Petroleos Mexicanos, 4,75 %, 26 févr. 2029	EUR	1 720 000	2 595 358	1 946 821
			<b>15 145 612</b>	<b>14 077 986</b>
<b>Pays-Bas – 1,1 %</b>				
Energizer Gamma Acquisition BV, remb. par antic., 3,50 %, 30 juin 2029	EUR	3 600 000	4 721 231	4 186 691
Sigma Holdco BV, remb. par antic., 5,75 %, 15 mai 2026	EUR	1 850 000	2 721 767	2 316 156
			<b>7 442 998</b>	<b>6 502 847</b>
<b>Portugal – 1,9 %</b>				
Banco Comercial Portugues SA, remb. par antic., 1,75 %, 7 avr. 2028	EUR	3 500 000	4 311 528	4 284 684
EDP – Energias de Portugal S.A., remb. par antic., 1,88 %, 14 mars 2082	EUR	1 700 000	2 522 310	1 894 779
TAP-Transportes Aereos Portugueses SGPS SA, remb. par antic., 5,63 %, 2 déc. 2024	EUR	3 200 000	4 493 146	4 493 747
			<b>11 326 984</b>	<b>10 673 210</b>
<b>Afrique du Sud – 0,2 %</b>				
Liquid Telecommunications Financing PLC, remb. par antic., 5,50 %, 4 sept. 2026	USD	1 800 000	2 384 109	1 337 015
<b>Espagne – 4,0 %</b>				
Arena Luxembourg Finance S.a.r.l., remb. par antic., 1,88 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	EUR	2 350 000	2 840 719	2 789 536
Banco de Credito Social Cooperativo S.A., remb. par antic., 1,75 %, 9 mars 2028	EUR	1 000 000	1 193 491	1 174 588

# Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 92,3 % (suite)</b>			
<b>Espagne – 4,0 % (suite)</b>			
Banco de Credito Social Cooperativo S.A., remb. par antic., 5,25 %, 27 nov. 2031	EUR	1 000 000	1 188 898
Banco de Credito Social Cooperativo S.A., remb. par antic., 8,00 %, 22 sept. 2026	EUR	700 000	1 034 894
Banco de Sabadell SA, remb. par antic., 5,25 %, 7 févr. 2029	EUR	3 800 000	5 463 483
Grifols Escrow Issuer SA, remb. par antic., 3,88 %, 15 oct. 2028	EUR	2 450 000	3 507 488
Grupo Antolin S.A., remb. par antic., 3,50 %, 30 avr. 2028	EUR	2 000 000	2 140 891
Lorca Telecom Bondco S.A., remb. par antic., 4,00 %, 18 sept. 2027	EUR	2 050 000	2 734 781
OHL Operaciones S.A., remb. par antic., 6,60 %, 31 mars 2026	EUR	1 025 921	1 177 377
Telefonica Europe B.V., remb. par antic., perpétuelles, 6,14 %	EUR	1 300 000	1 898 975
		<b>23 110 997</b>	<b>22 565 128</b>
<b>Suède – 1,0 %</b>			
Heimstaden Bostad AB, remb. par antic., perpétuelles, 3,00 %	EUR	1 600 000	1 536 445
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, remb. par antic., perpétuelles, 2,88 %	EUR	2 150 000	924 191
Verisure Holding AB, remb. par antic., 7,13 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	EUR	2 750 000	4 045 815
		<b>6 506 451</b>	<b>5 805 061</b>
<b>Suisse – 0,5 %</b>			
Consolidated Energy Finance S.A., remb. par antic., 5,00 %, 15 oct. 2028	EUR	1 300 000	1 415 332
Credit Suisse AG, taux variable, 5,09 %, 9 août 2023	USD	950 000	1 262 907
		<b>2 678 239</b>	<b>2 833 421</b>
<b>Turquie – 0,5 %</b>			
Ulker Bisküvi Sanayi A.S., 6,95 %, 30 oct. 2025	USD	2 500 000	3 004 449
			<b>2 990 694</b>
<b>Royaume-Uni – 5,8 %</b>			
Connect Finco S.a.r.l. / Connect US Finco LLC, remb. par antic., 6,75 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2026	USD	4 100 000	5 472 121
Harbour Energy PLC, remb. par antic., 5,50 %, 15 oct. 2026	USD	2 400 000	3 021 741
Jaguar Land Rover Automotive PLC, remb. par antic., 5,50 %, 15 juill. 2029	USD	2 750 000	2 705 244
Maison Finco PLC, remb. par antic., 6,00 %, 31 oct. 2027	GBP	1 350 000	2 325 778
Neptune Energy Bondco PLC, remb. par antic., 6,63 %, 15 mai 2025	USD	3 350 000	4 294 683
Pinewood Finance Co., Ltd., remb. par antic., 3,63 %, 15 nov. 2027	GBP	2 100 000	3 574 602
Rolls-Royce PLC, remb. par antic., 1,63 %, 9 mai 2028	EUR	2 400 000	2 780 441
Rolls-Royce PLC, remb. par antic., 5,75 %, 15 oct. 2027	GBP	1 650 000	3 149 180
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, remb. par antic., 4,88 %, 15 juill. 2028	GBP	1 050 000	1 464 762
Vmed O2 UK Financing I PLC, remb. par antic., 4,00 %, 31 janv. 2029	GBP	4 150 000	7 245 869
		<b>36 034 421</b>	<b>33 002 587</b>
<b>États-Unis – 49,0 %</b>			
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corporation, remb. par antic., 4,63 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	USD	1 250 000	1 441 232
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corporation, remb. par antic., 6,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	USD	1 984 000	2 280 938
American Airlines Inc., 11,75 %, 15 juill. 2025	USD	3 000 000	4 693 442
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,50 %, 20 avr. 2026	USD	2 662 000	3 389 809
APX Group Inc., remb. par antic., 5,75 %, 15 juill. 2029	USD	2 750 000	3 109 355
APX Group Inc., remb. par antic., 6,75 %, 15 févr. 2027	USD	900 000	1 141 493
Arches Buyer Inc., remb. par antic., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	USD	3 100 000	3 615 912
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corporation, remb. par antic., 5,88 %, 30 juin 2029	USD	3 255 000	3 943 379
ASGN Inc., remb. par antic., 4,63 %, 15 mai 2028	USD	4 600 000	6 012 553
Avantor Funding Inc., remb. par antic., 3,88 %, 15 juill. 2028	EUR	3 300 000	5 180 141
BWX Technologies Inc., remb. par antic., 4,13 %, 30 juin 2028	USD	3 450 000	4 736 666
Caesars Entertainment Inc., remb. par antic., 7,00 %, 15 févr. 2030	USD	3 150 000	4 301 399

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 92,3 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 49,0 % (suite)</b>			
Callon Petroleum Company, remb. par antic., 7,50 %, 15 juin 2030	USD	2 350 000	2 902 947
Carnival Corporation, remb. par antic., 4,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	USD	3 700 000	4 305 954
CHS/Community Health Systems Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 mai 2030	USD	2 800 000	3 442 877
Cinemark USA Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 juill. 2028	USD	3 550 000	3 917 693
CITGO Petroleum Corporation, remb. par antic., 7,00 %, 15 juin 2025	USD	2 097 000	2 705 238
Civitas Resources Inc., remb. par antic., 8,38 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2028	USD	2 150 000	2 850 197
Clydesdale Acquisition Holdings Inc., remb. par antic., 8,75 %, 15 avr. 2030	USD	2 385 000	2 828 643
CNX Resources Corporation, remb. par antic., 7,38 %, 15 janv. 2031	USD	1 560 000	2 025 974
Condor Merger Sub Inc., remb. par antic., 7,38 %, 15 févr. 2030	USD	3 108 000	3 825 738
Consensus Cloud Solutions Inc., remb. par antic., 6,00 %, 15 oct. 2026	USD	2 493 000	3 189 292
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corporation, remb. par antic., 6,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	4 100 000	5 272 492
CSC Holdings LLC, remb. par antic., 7,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2028	USD	1 450 000	1 406 650
CSC Holdings LLC, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	USD	2 450 000	3 190 451
Emerald Debt Merger Sub LLC, remb. par antic., 6,63 %, 15 déc. 2030	USD	3 170 000	4 282 825
EnLink Midstream LLC, remb. par antic., 6,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	USD	2 050 000	2 835 582
EQM Midstream Partners LP, remb. par antic., 4,75 %, 15 janv. 2031	USD	2 550 000	2 860 971
Frontier Communications Holdings LLC, remb. par antic., 6,75 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	USD	2 850 000	3 300 012
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corporation, remb. par antic., 8,00 %, 15 janv. 2027	USD	2 180 000	2 790 305
GPC Merger Sub Inc., remb. par antic., 7,13 %, 15 août 2028	USD	2 250 000	3 084 938
Gray Television Inc., remb. par antic., 7,00 %, 15 mai 2027	USD	1 250 000	1 390 233
Hanesbrands Inc., remb. par antic., 9,00 %, 15 févr. 2031	USD	2 050 000	2 781 002
Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co., remb. par antic., 6,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	USD	1 450 000	1 750 266
Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Company, remb. par antic., 5,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	1 156 000	1 383 410
Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Company, remb. par antic., 6,00 %, 15 avr. 2030	USD	900 000	1 124 550
IHS Holding Ltd., remb. par antic., 5,63 %, 29 nov. 2026	USD	2 850 000	3 581 916
II-VI Inc., remb. par antic., 5,00 %, 15 déc. 2029	USD	4 520 000	5 727 341
IQVIA Inc., remb. par antic., 2,25 %, 15 mars 2029	EUR	4 600 000	6 209 714
IQVIA Inc., remb. par antic., 2,88 %, 15 juin 2028	EUR	450 000	587 120
IQVIA Inc., remb. par antic., 6,50 %, 15 mai 2030	USD	1 400 000	1 899 488
Iron Mountain Inc., remb. par antic., 4,88 %, 15 sept. 2029	USD	3 800 000	4 519 525
Iron Mountain Inc., remb. par antic., 4,50 %, 15 févr. 2031	USD	5 700 000	7 093 543
Knife River Holding Company, remb. par antic., 7,75 %, 1 <sup>er</sup> mai 2031	USD	2 150 000	2 934 563
L Brands Inc., remb. par antic., 6,63 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2030	USD	3 250 000	4 213 892
LABL Inc., remb. par antic., 10,50 %, 15 juill. 2027	USD	3 200 000	4 069 059
Macy's Retail Holdings LLC, remb. par antic., 5,88 %, 15 mars 2030	USD	4 750 000	5 724 956
Moss Creek Resources Holdings Inc., remb. par antic., 10,50 %, 15 mai 2027	USD	2 300 000	2 963 997
NESCO Holdings II Inc., remb. par antic., 5,50 %, 15 avr. 2029	USD	3 500 000	4 363 787
Nexstar Media Inc., remb. par antic., 4,75 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2028	USD	3 650 000	4 338 469
NMG Holding Co., Inc. / Neiman Marcus Group LLC, remb. par antic., 7,13 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	USD	1 797 000	2 307 081
Nordstrom Inc., remb. par antic., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> août 2031	USD	2 200 000	2 160 693
Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc., remb. par antic., 10,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	USD	1 100 000	1 534 395

# Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)		
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 92,3 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 92,3 % (suite)</b>					
<b>États-Unis – 49,0 % (suite)</b>				<b>États-Unis – 49,0 % (suite)</b>					
Novelis Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 30 janv. 2030	USD	2 350 000	3 221 682	2 777 720	Tenet Healthcare Corporation, remb. par antic., 6,13 %, 15 juin 2030	USD	1 375 000	1 738 987	1 791 289
Novelis Sheet Ingot GmbH, remb. par antic., 3,38 %, 15 avr. 2029	EUR	1 350 000	1 501 904	1 708 681	TerraForm Power Operating LLC, remb. par antic., 4,75 %, 15 janv. 2030	USD	5 250 000	7 143 837	6 165 568
OI European Group BV, remb. par antic., 6,25 %, 15 mai 2028	EUR	2 900 000	4 308 753	4 293 281	TerraForm Power Operating LLC, remb. par antic., 5,00 %, 31 janv. 2028	USD	420 000	609 103	514 108
Olympus Water US Holding Corporation, remb. par antic., 5,38 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	EUR	2 550 000	3 042 798	2 573 122	TI Automotive Finance PLC, remb. par antic., 3,75 %, 15 avr. 2029	EUR	1 150 000	1 724 601	1 323 332
Organon Finance 1 LLC, remb. par antic., 2,88 %, 30 avr. 2028	EUR	2 240 000	3 377 858	2 816 824	Titan International Inc., remb. par antic., 7,00 %, 30 avr. 2028	USD	2 200 000	2 816 146	2 738 601
PennyMac Financial Services, Inc., remb. par antic., 5,75 %, 15 sept. 2031	USD	2 800 000	2 941 819	3 036 346	Transocean Inc., remb. par antic., 8,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	USD	2 500 000	2 798 120	3 004 830
Permian Resources Operating LLC, remb. par antic., 5,88 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2029	USD	3 550 000	4 533 159	4 444 822	United Airlines, Inc., remb. par antic., 4,63 %, 15 avr. 2029	USD	3 450 000	4 192 660	4 178 853
PRR Group Inc., remb. par antic., 5,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	USD	1 650 000	2 050 350	1 662 040	Venture Global Calcasieu Pass LLC, remb. par antic., 3,88 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2033	USD	6 297 000	7 101 837	6 886 982
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc., remb. par antic., 6,25 %, 15 janv. 2028	USD	6 600 000	8 289 100	8 215 454	Venture Global LNG Inc., remb. par antic., 8,13 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	USD	2 100 000	2 858 658	2 808 788
Rand Parent LLC, remb. par antic., 8,50 %, 15 févr. 2030	USD	2 250 000	2 968 802	2 705 867	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd., remb. par antic., 5,63 %, 15 févr. 2029	USD	1 800 000	2 105 659	2 177 875
Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu, remb. par antic., 4,00 %, 15 oct. 2027	USD	3 800 000	4 911 856	4 497 419	VOC Escrow Ltd., remb. par antic., 5,00 %, 15 févr. 2028	USD	2 400 000	2 872 401	2 929 943
Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc., remb. par antic., 3,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2029	USD	2 950 000	3 173 833	3 301 517	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>		<b>290 632 813</b>	<b>278 488 651</b>	
Royal Caribbean Cruises Ltd., remb. par antic., 5,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2028	USD	5 100 000	6 096 112	6 294 815	<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 4,2 %</b>		<b>550 558 782</b>	<b>524 570 567</b>	
Sirius XM Radio Inc., remb. par antic., 5,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2029	USD	4 700 000	6 701 078	5 614 755	<b>États-Unis – 4,2 %</b>				
Springleaf Finance Corporation, 6,88 %, 15 mars 2025	USD	3 700 000	4 983 006	4 869 587	Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 21 déc. 2023	USD	1 900 000	2 442 171	2 453 490
Springleaf Finance Corporation, 7,13 %, 15 mars 2026	USD	648 000	971 767	846 254	Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 2 nov. 2023	USD	16 203 000	21 003 948	21 133 737
Standard Industries Inc., remb. par antic., 4,75 %, 15 janv. 2028	USD	3 400 000	4 271 010	4 193 167	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>23 446 119</b>	<b>23 587 227</b>	
Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corporation, remb. par antic., 8,50 %, 15 oct. 2026	USD	3 250 000	4 056 055	4 188 163	<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,4 %</b>				<b>2 386 832</b>
Tenet Healthcare Corporation, remb. par antic., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	USD	4 550 000	5 745 764	5 437 971	<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,1 %</b>				<b>17 752 746</b>
					<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>				<b>568 297 372</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

## TABLEAUX DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

### GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel (\$)	Devise à livrer	Montant contractuel (\$)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	362 750 048	Dollar américain	270 737 277	0,746	0,756	4 546 670
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	2 945 678	Dollar américain	2 204 445	0,748	0,756	29 051
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	6 907 190	Euro	4 764 041	0,690	0,690	2 082
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	2 869 953	Euro	1 979 327	0,690	0,690	1 072
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	1 136 135	Dollar américain	857 285	0,755	0,756	1 891
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Euro	2 368 555	Dollar canadien	3 413 026	1,441	1,449	19 733
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar américain	2 601 863	Dollar canadien	3 436 541	1,321	1,323	5 885
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar américain	1 081 747	Dollar canadien	1 429 668	1,322	1,323	1 550
									<b>4 607 934</b>

### PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel (\$)	Devise à livrer	Montant contractuel (\$)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	176 000 218	Euro	122 183 317	0,694	0,690	(1 095 020)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	15 875 992	Livre sterling	9 528 871	0,600	0,595	(138 110)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	3 171 509	Euro	2 206 324	0,696	0,690	(26 387)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	2 865 056	Euro	1 989 621	0,694	0,690	(18 744)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	4 556 538	Dollar américain	3 455 752	0,758	0,756	(15 652)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar canadien	1 706 329	Dollar américain	1 292 037	0,757	0,756	(3 121)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Euro	1 562 698	Dollar canadien	2 269 895	1,453	1,449	(5 015)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Euro	391 666	Dollar canadien	568 574	1,452	1,449	(917)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	Dollar américain	1 500 956	Dollar canadien	1 990 010	1,326	1,323	(4 159)
									<b>(1 307 125)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

### GAIN LATENT SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Gain latent (\$)
<b>CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS</b>							
Sept. 2023	(80)	Contrats à terme standardisés sur l'Euro-Bund	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	(15 653 642)	(15 460 601)	193 041
Sept. 2023	(338)	Contrats à terme normalisés sur l'Euro-Bobl	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	(57 350 100)	(56 514 862)	835 238
							<b>1 028 279</b>

### PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
<b>CONTRATS À TERME SUR INDICE</b>							
Sept. 2023	(47)	Contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice Russell 2000	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	(5 703 203)	(5 924 404)	(221 200)
							<b>(221 200)</b>
<b>CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS</b>							
Sept. 2023	26	Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor des États-Unis	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	4 385 131	4 369 529	(15 602)
Sept. 2023	209	Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 2 ans	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	57 134 274	56 280 169	(854 106)
Sept. 2023	59	Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra du Trésor des États-Unis à 10 ans	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	9 370 375	9 253 787	(116 588)
Sept. 2023	80	Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	12 113 808	11 893 647	(220 161)
Sept. 2023	127	Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 5 ans	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	18 379 244	18 011 344	(367 900)
Sept. 2023	108	Contrats à terme standardisés sur l'Euro-Schatz	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	16 509 862	16 363 163	(146 699)
							<b>(1 721 056)</b>



# Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif du Fonds est de réaliser des rendements totaux à long terme au moyen de la production de revenu et de la plus-value du capital en investissant surtout dans des titres à revenu fixe de second ordre de partout dans le monde.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	30 804 732	23 678 818
De 1 à 3 ans	129 165 990	132 622 763
De 3 à 5 ans	155 685 758	98 660 235
De 5 à 10 ans	250 950 508	269 455 429
Plus de 10 ans	25 746 982	33 084 592
	<b>592 353 970</b>	<b>557 501 837</b>

Au 30 juin 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 346 988 \$, ou environ 0,9 % (5 527 378 \$ ou environ 1,0 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	361 932 912	(361 673 372)	259 540	0,0
Euro	186 352 676	(186 718 001)	(365 325)	(0,1)
Livre sterling	14 813 416	(16 014 102)	(1 200 686)	(0,2)
	<b>563 099 003</b>	<b>(564 405 475)</b>	<b>(1 306 472)</b>	<b>(0,3)</b>

31 décembre 2022

Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	152 763 079	(147 423 878)	5 339 201	1,0
Livre sterling	16 127 601	(17 889 203)	(1 761 602)	(0,3)
Dollar américain	369 975 908	(377 397 894)	(7 421 986)	(1,4)
	<b>538 866 588</b>	<b>(542 710 975)</b>	<b>(3 844 387)</b>	<b>(0,7)</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 130 647 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (384 439 \$ ou environ 0,1 % au 31 décembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 1,0 % (0,0 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 592 440 \$ (néant au 31 décembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	4,3	4,2	4,0	3,8
A/A-1	0,2	0,2	–	–
BBB/A-2	2,8	2,7	3,6	3,5
BB	55,5	53,6	55,1	52,3
B	31,2	30,1	30,7	29,2
CCC	6,0	5,7	6,6	6,2
	<b>100,0</b>	<b>96,5</b>	<b>100,0</b>	<b>95,0</b>



# Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Australie	0,3	0,3
Belgique	0,5	–
Bésil	0,9	1,3
Canada	2,3	3,8
Îles Caïmans	0,8	–
Colombie	0,8	0,9
France	7,2	3,9
Allemagne	2,1	2,1
Hong Kong	0,5	0,9
Inde	–	0,3
Irlande	2,6	2,8
Israël	1,5	1,3
Italie	4,6	4,0
Japon	0,8	0,3
Luxembourg	0,5	0,2
Île Maurice	0,4	0,4
Mexique	2,5	1,6
Pays-Bas	1,1	3,1
Portugal	1,9	0,3
Afrique du Sud	0,2	0,7
Espagne	4,0	2,2
Suède	1,0	0,8
Suisse	0,5	0,3
Turquie	0,5	0,4
Émirats arabes unis	–	0,3
Royaume-Uni	5,8	6,0
États-Unis	53,2	56,8
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Obligations et débiteures	–	524 570 567	–	524 570 567
Instruments du marché monétaire	–	23 587 227	–	23 587 227
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4 607 934	–	4 607 934
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	1 028 279	–	–	1 028 279
	<b>1 028 279</b>	<b>552 765 728</b>	<b>–</b>	<b>553 794 007</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 307 125)	–	(1 307 125)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1 942 256)	–	–	(1 942 256)
	<b>(1 942 256)</b>	<b>(1 307 125)</b>	<b>–</b>	<b>(3 249 381)</b>
	<b>(913 977)</b>	<b>551 458 603</b>	<b>–</b>	<b>550 544 626</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Obligations et débiteures	–	500 624 048	–	500 624 048
Instruments du marché monétaire	–	16 689 790	–	16 689 790
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 426 905	–	2 426 905
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	1 935 460	–	–	1 935 460
	<b>1 935 460</b>	<b>519 740 743</b>	<b>–</b>	<b>521 676 203</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 289 761)	–	(1 289 761)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(592 551)	–	–	(592 551)
	<b>(592 551)</b>	<b>(1 289 761)</b>	<b>–</b>	<b>(1 882 312)</b>
	<b>1 342 909</b>	<b>518 450 982</b>	<b>–</b>	<b>519 793 891</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	4 607 934	(1 307 125)	–	3 300 809
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>4 607 934</b>	<b>(1 307 125)</b>	<b>–</b>	<b>3 300 809</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	1 307 125	(1 307 125)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 307 125</b>	<b>(1 307 125)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2022			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	2 426 905	(1 289 761)	–	1 137 144
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 426 905</b>	<b>(1 289 761)</b>	<b>–</b>	<b>1 137 144</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2022			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	1 289 761	(1 289 761)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 289 761</b>	<b>(1 289 761)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	44 341 286	45 070 785
Instruments dérivés	190 950	137 064
Trésorerie	126 384	75 040
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	348 708	418 778
<b>Total de l'actif</b>	<b>45 007 328</b>	<b>45 701 667</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	9 768	–
Rachats à payer	20 653	7 833
Charges à payer	4 231	–
Distributions à verser	50 936	–
<b>Total du passif</b>	<b>85 588</b>	<b>7 833</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>44 921 740</b>	<b>45 693 834</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	29 944 561	31 266 438
Série F	14 930 676	14 381 923
Série K	1 302	1 223
Série M	45 201	44 250
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	8,79	8,52
Série F	9,14	8,86
Série K	9,71	9,40
Série M	8,93	8,65

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	83 155	56 593
Intérêts à distribuer	1 266 250	1 698 445
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 454 991)	(24 463 061)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 827 440	23 237 957
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	308 290	438 182
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	53 886	(799 255)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>3 084 030</b>	<b>168 861</b>
Prêt de titres (note 11)	2 803	17 395
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(174 720)	63 633
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 912 113</b>	<b>249 889</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	55 443	43 887
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	20 669	23 368
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	4 463	6 042
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	8 097	8 024
Coûts de transactions	4 260	7 011
<b>Total des charges</b>	<b>93 497</b>	<b>88 907</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>2 818 616</b>	<b>160 982</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série Apogée	1 952 091	161 182
Série F	863 657	(213)
Série K	79	2
Série M	2 789	11
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part†</b>		
Série Apogée	0,55	0,04
Série F	0,53	(0,00)
Série K	0,60	0,02
Série M	0,53	0,00
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	3 518 096	4 427 162
Série F	1 620 490	1 340 189
Série K	132	124
Série M	5 251	4 868

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	31 266 438	38 929 600
Série F	14 381 923	12 169 971
Série K	1 223	1 133
Série M	44 250	41 084
	<b>45 693 834</b>	<b>51 141 788</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	1 952 091	161 182
Série F	863 657	(213)
Série K	79	2
Série M	2 789	11
	<b>2 818 616</b>	<b>160 982</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série Apogée	(947 147)	(1 445 791)
Série F	(398 874)	(406 234)
Série K	(39)	(45)
Série M	(1 401)	(1 562)
	<b>(1 347 461)</b>	<b>(1 853 632)</b>
<b>OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	426 850	729 343
Série F	1 828 821	3 500
Série M	39 975	–
Distributions réinvesties		
Série Apogée	942 836	1 438 048
Série F	50 382	79 620
Série K	39	45
Série M	1 401	1 562
Paiement au rachat		
Série Apogée	(3 696 507)	(4 876 135)
Série F	(1 795 233)	(918 810)
Série M	(41 813)	–
	<b>(2 243 249)</b>	<b>(3 542 827)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	(1 321 877)	(3 993 353)
Série F	548 753	(1 242 137)
Série K	79	2
Série M	951	11
	<b>(772 094)</b>	<b>(5 235 477)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	29 944 561	34 936 247
Série F	14 930 676	10 927 834
Série K	1 302	1 135
Série M	45 201	41 095
	<b>44 921 740</b>	<b>45 906 311</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 818 616	160 982
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 454 991	24 463 061
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 827 440)	(23 237 957)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(53 886)	799 255
(Gain) perte de change latent	(108)	40
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(87 292)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(79 441 185)	(41 844 061)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	81 630 425	44 763 762
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	70 070	182 419
Charges à payer et autres montants à payer	13 999	12 319
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 578 190</b>	<b>5 299 820</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 295 646	732 843
Montant payé au rachat de parts rachetables	(5 520 733)	(5 823 880)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(301 867)	(292 544)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(3 526 954)</b>	<b>(5 383 581)</b>
Gain (perte) de change latent	108	(40)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	51 236	(83 761)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	75 040	118 815
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>126 384</b>	<b>35 014</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	984 155	1 859 842
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	78 692	50 551

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur		Nombre d'actions/ Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur		Nombre d'actions/ Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 9,0 %</b>					<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 58,4 % (suite)</b>				
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 9,0 %</b>					<b>Obligations de sociétés – 58,4 % (suite)</b>				
Fonds d'obligations à courte durée					Banque Royale du Canada, remb.				
Guardian, série I		429 381	4 087 292	4 039 410	par antic., 4,50 %, 24 nov. 2080		500 000	467 300	464 125
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 58,4 %</b>					Métaux Russel Inc., remb. par antic.,				
<b>Obligations de sociétés – 58,4 %</b>					5,75 %, 27 oct. 2025				
1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.,	USD	350 000	475 131	423 276	Sagen MI Canada Inc., remb. par antic.,		600 000	618 750	595 875
remb. par antic., 3,88 %, 15 janv. 2028					5,91 %, 19 mai 2028		500 000	500 000	491 185
Air Canada, remb. par antic., 4,63 %,		200 000	196 063	181 292	SmartCentres Real Estate Investment Trust,		1 450 000	1 450 000	1 418 243
15 août 2029					remb. par antic., 5,35 %, 29 mai 2028				
AltaGas Ltd., remb. par antic., 7,35 %,		250 000	243 625	240 603	Source Energy Services, 10,50 %,		4 860 854	5 853 013	4 101 346
17 août 2082					15 mars 2025				
AutoCanada Inc., remb. par antic., 5,75 %,		300 000	300 000	252 500	Spectrum Brands Inc., remb. par antic.,	USD	750 000	975 514	817 786
7 févr. 2029					3,88 %, 15 mars 2031				
Brookfield Property Finance ULC, remb.		500 000	467 500	430 234	Superior Plus LP, remb. par antic., 4,25 %,		500 000	486 875	445 521
par antic., 4,00 %, 30 sept. 2026					18 mai 2028				
Charter Communications Operating					TELUS Corporation, remb. par antic.,		500 000	481 385	456 572
Capital / Charter Communications					3,30 %, 2 mai 2029				
Operating Capital, remb. par antic.,	USD	200 000	266 715	213 832	United Rentals North America Inc., remb.	USD	800 000	1 051 901	920 403
2,80 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2031					par antic., 3,88 %, 15 févr. 2031				
Corus Entertainment Inc., remb. par antic.,		1 000 000	1 003 750	720 000	Vesta Energy Corporation, remb. par antic.,		1 650 000	1 622 795	1 614 146
5,00 %, 11 mai 2028					10,00 %, 15 oct. 2025				
DaVita Inc., remb. par antic., 3,75 %,	USD	250 000	324 933	264 915	Videotron Ltd., remb. par antic., 4,50 %,		1 400 000	1 493 563	1 222 083
15 févr. 2031					15 janv. 2030				
Doman Building Materials Group Ltd.,		250 000	247 188	225 555				<b>30 281 286</b>	<b>26 215 228</b>
remb. par antic., 5,25 %, 15 mai 2026									
GFL Environmental Inc., remb. par antic.,	USD	400 000	561 008	510 172	<b>ACTIONS – 7,7 %</b>				
4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025					<b>Energie – 0,3 %</b>				
Gibson Energy Inc., remb. par antic.,		500 000	500 000	414 348	Calfrac Well Services Ltd.				
5,25 %, 22 déc. 2080						31 413	493 487	120 624	
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic.,		500 000	466 875	455 993	<b>Fonds indiciels négociés en bourse – 7,4 %</b>				
6,63 %, 19 nov. 2079					iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF				
Iron Mountain Incorporated, remb.		500 000	678 380	627 680		33 500	3 633 671	3 330 347	
par antic., 4,88 %, 15 sept. 2027	USD				<b>TOTAL DES ACTIONS</b>				
Keyera Corporation, remb. par antic.,		800 000	768 512	751 022			4 127 158	3 450 971	
6,88 %, 13 juin 2079					<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 23,6 %</b>				
Mattamy Group Corporation, remb.		500 000	505 573	445 880	<b>Papier commercial – 10,9 %</b>				
par antic., 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028					Financement agricole Canada, 5,16 %,				
Mercer International Inc., remb. par antic.,	USD	500 000	651 620	517 355		278 000	370 259	367 886	
5,13 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029					6 juill. 2023	USD	3 434 000	4 534 529	4 544 367
Methanex Corporation, remb. par antic.,		350 000	468 809	432 217				<b>4 904 788</b>	<b>4 912 253</b>
5,13 %, 15 oct. 2027	USD				<b>Billets – 5,0 %</b>				
Moss Creek Resources Holdings Inc., remb.		750 000	935 022	914 276	Province de la Colombie-Britannique,				
par antic., 7,50 %, 15 janv. 2026	USD					1 703 000	2 230 265	2 242 172	
Murphy Oil USA Inc., remb. par antic.,		300 000	367 850	334 961	<b>Bons du Trésor – 7,7 %</b>				
3,75 %, 15 févr. 2031	USD				Gouvernement du Canada, 0,00 %,				
Banque Nationale du Canada, remb.		500 000	495 950	456 749		837 000	831 604	833 438	
par antic., 4,30 %, 15 nov. 2080					3 août 2023				
NuStar Logistics LP, remb. par antic.,		800 000	1 092 466	1 038 115	Gouvernement du Canada, 0,00 %,	2 173 000	2 153 223	2 159 589	
6,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	USD				17 août 2023				
Nutrien Ltd., remb. par antic., 2,95 %,		250 000	349 271	287 823	Gouvernement du Canada, 0,00 %,	288 000	285 427	285 690	
13 mai 2030	USD				31 août 2023				
OneMain Finance Corporation, remb.		300 000	384 418	307 052	Gouvernement du Canada, 0,00 %,	203 000	201 347	202 535	
par antic., 4,00 %, 15 sept. 2030	USD				20 juill. 2023				
Open Text Corporation, remb. par antic.,	USD	450 000	614 719	524 121			<b>3 471 601</b>	<b>3 481 252</b>	
3,88 %, 15 févr. 2028					<b>TOTAL DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ</b>				
Corporation Parkland, remb. par antic.,		700 000	700 000	612 675	<b>MONÉTAIRE</b>				
4,38 %, 26 mars 2029							10 606 654	10 635 677	
Post Holdings Inc., remb. par antic.,	USD	366 000	495 201	473 779	<b>Coûts de transactions</b>				
5,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027							(662)	–	
Precision Drilling Corporation, remb.		250 000	310 341	299 328	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE</b>				
par antic., 6,88 %, 15 janv. 2029	USD				<b>PLACEMENTS</b>				
Radian Group Inc., remb. par antic.,		500 000	665 832	629 978			49 101 728	44 341 286	
4,88 %, 15 mars 2027	USD				<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,4 %</b>				
Rogers Communications Inc., remb.		750 000	743 438	682 212				190 950	
par antic., 5,00 %, 17 déc. 2081					<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %</b>				
								389 504	
					<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>				
								44 921 740	

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

### GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel (\$)	Devise à livrer	Montant contractuel (\$)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	13 juill. 2023	Dollar canadien	19 920 823	Dollar américain	14 900 000	0,748	0,755	190 950
									190 950

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme et de procurer un revenu ainsi qu'une plus-value du capital en investissant principalement dans des obligations de sociétés canadiennes de deuxième ordre à haut rendement, des actions privilégiées et des titres du marché monétaire à court terme.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	10 635 677	12 201 889
De 1 à 3 ans	8 999 485	10 388 532
De 3 à 5 ans	7 062 114	4 820 562
De 5 à 10 ans	6 688 577	11 012 833
Plus de 10 ans	3 465 052	2 313 217
	<b>36 850 905</b>	<b>40 737 033</b>

Au 30 juin 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 262 159 \$, ou environ 0,6 % (297 470 \$ ou environ 0,7 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	20 220 870	(19 729 873)	490 997	1,1
	<b>20 220 870</b>	<b>(19 729 873)</b>	<b>490 997</b>	<b>1,1</b>

31 décembre 2022

Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	19 921 618	(19 621 375)	300 243	0,7
	<b>19 921 618</b>	<b>(19 621 375)</b>	<b>300 243</b>	<b>0,7</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 49 100 \$, ou environ 0,1 % de l'actif net (30 024 \$ ou environ 0,1 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 16,7 % (9,5 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 749 038 \$ (433 375 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	27,9	22,8	46,9	41,7
A/A-1	1,0	0,8	–	–
BBB/A-2	9,0	7,4	6,3	5,6
BB	36,4	29,9	32,4	28,9
B	14,6	12,0	12,9	11,5
CCC	–	–	1,5	1,4
Non notée	11,1	9,1	–	–
	<b>100,0</b>	<b>82,0</b>	<b>100,0</b>	<b>89,1</b>

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Papier commercial	10,9	11,4
Obligations de sociétés	58,4	62,4
Énergie	0,3	2,2
Fonds de titres à revenu fixe	9,0	–
Fonds négociés en bourse indiciels	7,4	7,3
Billets	5,0	–
Bons du Trésor	7,7	15,3
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	0,4	0,3

#### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	120 624	–	–	120 624
Obligations et débetures	–	26 215 228	–	26 215 228
Fonds sous-jacents	7 369 757	–	–	7 369 757
Instruments du marché monétaire	–	10 635 677	–	10 635 677
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	190 950	–	190 950
	<b>7 490 381</b>	<b>37 041 855</b>	<b>–</b>	<b>44 532 236</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	996 759	–	–	996 759
Obligations et débetures	–	28 535 144	–	28 535 144
Fonds sous-jacents	3 336 993	–	–	3 336 993
Instruments du marché monétaire	–	12 201 889	–	12 201 889
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	137 064	–	137 064
	<b>4 333 752</b>	<b>40 874 097</b>	<b>–</b>	<b>45 207 849</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
À l'ouverture de la période	–	–
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	(17 876 440)
Variation nette du gain (perte) latent*	–	17 876 440
<b>À la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

\* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 était respectivement de néant et de néant.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	190 950	–	–	190 950
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>190 950</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>190 950</b>

	31 décembre 2022			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	137 064	–	–	137 064
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>137 064</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>137 064</b>

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	3 330 347	0,0
	<b>3 330 347</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	3 336 993	0,0
	<b>3 336 993</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds Patrimoine Scotia de revenu (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	323 630 649	314 872 736
Trésorerie	6 615 361	11 070 826
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1 330 108	362 729
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 828 562	–
Souscriptions à recevoir	174 635	240 972
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 458 176	1 663 739
<b>Total de l'actif</b>	<b>339 037 491</b>	<b>328 211 002</b>

## PASSIF

### Passif courant

(en dollars)	30 juin 2023	31 décembre 2022
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	46 405	292 758
Frais de gestion à payer (note 5)	737	–
Montant à payer pour l'achat de titres	5 949 973	–
Rachats à payer	594 954	348 771
Charges à payer	21 507	–
Distributions à verser	22 140	–
<b>Total du passif</b>	<b>6 635 716</b>	<b>641 529</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>332 401 775</b>	<b>327 569 473</b>

## ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série Apogée	328 227 049	323 297 621
Série F	1 236 401	1 128 483
Série I	2 938 325	3 143 369

## ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série Apogée	9,95	9,66
Série F	10,25	9,95
Série I	9,98	9,69

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	5 239 533	5 535 849
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 573 865)	(19 015 594)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	9 905 508	(44 407 408)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	6 864 549	2 068 038
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	246 353	765 054
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>15 682 078</b>	<b>(55 054 061)</b>
Prêt de titres (note 11)	5 201	13 957
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>15 687 279</b>	<b>(55 040 104)</b>

## CHARGES

Frais de gestion (note 5)	4 090	5 164
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	117 999	152 628
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	3 184	17 276
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	12 731	16 325
Coûts de transactions	14 105	7 718
<b>Total des charges</b>	<b>152 674</b>	<b>199 686</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>15 534 605</b>	<b>(55 239 790)</b>

## AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série	2023	2022
Série Apogée	15 336 726	(54 573 300)
Série F	48 922	(187 006)
Série I	148 957	(479 484)

## AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART<sup>1</sup>

Série	2023	2022
Série Apogée	0,46	(1,29)
Série F	0,43	(1,35)
Série I	0,49	(1,30)

## NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série Apogée	33 546 233	42 149 391
Série F	113 942	138 229
Série I	306 543	369 666

<sup>1</sup> L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	323 297 621	478 173 322
Série F	1 128 483	2 263 225
Série I	3 143 369	4 200 296
	<b>327 569 473</b>	<b>484 636 843</b>

## AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série	2023	2022
Série Apogée	15 336 726	(54 573 300)
Série F	48 922	(187 006)
Série I	148 957	(479 484)
	<b>15 534 605</b>	<b>(55 239 790)</b>

## DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement	2023	2022
Série Apogée	(5 563 686)	(5 679 496)
Série F	(15 221)	(9 100)
Série I	(50 740)	(51 322)
	<b>(5 629 647)</b>	<b>(5 739 918)</b>

## OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres	2023	2022
Série Apogée	31 540 306	33 982 577
Série F	156 198	(88 911)
Distributions réinvesties		
Série Apogée	5 520 917	5 626 240
Série F	8 775	4 355
Série I	50 739	51 322
Paiement au rachat		
Série Apogée	(41 904 835)	(70 335 276)
Série F	(90 756)	(889 668)
Série I	(354 000)	(268 000)
	<b>(5 072 656)</b>	<b>(31 917 361)</b>

## AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série	2023	2022
Série Apogée	4 929 428	(90 979 255)
Série F	107 918	(1 170 330)
Série I	(205 044)	(747 484)
	<b>4 832 302</b>	<b>(92 897 069)</b>

## ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série Apogée	328 227 049	387 194 067
Série F	1 236 401	1 092 895
Série I	2 938 325	3 452 812
	<b>332 401 775</b>	<b>391 739 774</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 534 605	(55 239 790)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 573 865	19 015 594
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(9 905 508)	44 407 408
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(246 353)	(765 054)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(100 350 495)	(302 345 223)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	95 045 636	330 178 301
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(967 379)	720 457
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	205 563	191 318
Charges à payer et autres montants à payer	22 244	26 170
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>5 912 178</b>	<b>36 189 181</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 762 840	33 946 587
Montant payé au rachat de parts rachetables	(42 103 407)	(70 965 022)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(27 076)	(30 584)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(10 367 643)</b>	<b>(37 049 019)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 455 465)	(859 538)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	11 070 826	1 097 541
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>6 615 361</b>	<b>237 703</b>

Intérêts versés<sup>1)</sup> 3 184 17 276  
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts<sup>1)</sup> 5 418 386 5 727 165

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Patrimoine Scotia de revenu (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,5 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,5 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 28,5 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 28,5 % (suite)</b>			
Algonquin Power Company, remb. par antic., 2,85 %, 15 juill. 2031	570 000	569 952	474 851	Fortis Inc., remb. par antic., 2,18 %, 15 mai 2028	870 000	869 548	771 207
AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,08 %, 30 mai 2028	1 019 000	1 018 998	880 131	Financière General Motors du Canada Ltée, remb. par antic., 1,75 %, 15 avr. 2026	890 000	890 182	798 185
AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,17 %, 16 mars 2027	352 000	344 626	314 324	Financière General Motors du Canada Ltée, remb. par antic., 3,15 %, 8 févr. 2027	884 000	883 717	809 507
AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,48 %, 30 nov. 2030	727 000	727 000	598 891	Great-West Lifeco Inc., remb. par antic., 3,60 %, 31 déc. 2081	685 000	685 000	506 337
AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,12 %, 7 avr. 2026	1 235 000	1 395 352	1 192 387	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 2,63 %, 19 févr. 2027	382 000	343 089	338 603
Bank of America Corporation, remb. par antic., 1,98 %, 15 sept. 2027	1 058 000	1 057 616	948 141	HCN Canadian Holdings-1 LP, remb. par antic., 2,95 %, 15 janv. 2027	514 000	513 440	464 613
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,60 %, 4 avr. 2029	861 000	861 000	760 841	Heathrow Funding Ltd., remb. par antic., 2,69 %, 13 oct. 2027	856 000	856 000	774 341
Banque de Montréal, remb. par antic., 1,93 %, 22 juill. 2031	1 136 000	1 138 546	1 009 536	Heathrow Funding Ltd., remb. par antic., 3,73 %, 13 avr. 2033	1 140 000	1 160 799	990 378
Banque de Montréal, remb. par antic., 2,08 %, 17 juin 2030	1 356 000	1 246 910	1 260 075	Heathrow Funding Ltd., 3,25 %, 21 mai 2025	1 564 000	1 642 831	1 495 728
Banque de Montréal, remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	2 919 000	2 779 938	2 762 723	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,85 %, 18 mai 2032	569 000	569 000	569 164
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,31 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	402 000	402 000	389 217	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 6,38 %, 17 févr. 2033	514 000	513 949	531 350
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,71 %, 7 déc. 2027	940 000	940 000	921 879	Société Financière Manuvie, remb. par antic., 3,38 %, 19 juin 2081	353 000	353 000	259 738
Banque de Montréal, remb. par antic., 7,33 %, 26 nov. 2082	855 000	855 000	839 903	New York Life Global Funding, 5,25 %, 30 juin 2026	752 000	751 647	752 814
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 3,93 %, 3 mai 2032	1 301 000	1 269 376	1 216 052	Nissan Canada Inc., 1,63 %, 18 mars 2024	819 000	819 000	791 761
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 5,68 %, 2 août 2033	602 000	601 916	599 897	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 3,20 %, 24 avr. 2026	1 154 000	1 163 094	1 096 184
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 7,02 %, 27 juill. 2082	1 137 000	1 137 000	1 102 826	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 3,63 %, 5 juin 2030	1 137 000	1 183 793	1 043 228
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 29 déc. 2025	717 000	716 491	717 183	Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 2,95 %, 21 févr. 2051	722 000	721 993	518 798
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 8 mai 2026	779 000	778 977	781 645	Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 2,98 %, 13 sept. 2029	538 000	594 625	489 197
Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 4,82 %, 28 janv. 2026	3 744 000	4 112 881	3 669 636	Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,22 %, 8 avr. 2030	838 000	875 681	766 036
Brookfield Finance II Inc., remb. par antic., 5,43 %, 14 déc. 2032	757 000	757 000	749 107	Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 4,92 %, 19 juill. 2032	153 000	153 000	154 702
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,41 %, 9 oct. 2029	1 975 000	2 072 017	1 770 587	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,31 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030	918 000	925 421	818 591
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 5,62 %, 14 nov. 2027	859 000	859 000	863 608	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,02 %, 27 mars 2028	1 100 000	1 199 113	1 041 306
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	887 000	887 000	717 743	Reliance LP, remb. par antic., 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	718 000	717 447	625 149
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,01 %, 21 juin 2029	647 000	716 750	615 446	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,75 %, 15 avr. 2029	540 000	502 060	499 061
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 1,96 %, 21 avr. 2031	248 000	221 516	222 513	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 avr. 2032	1 160 000	1 095 411	1 063 982
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 4,20 %, 7 avr. 2032	1 199 000	1 179 508	1 132 828	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,14 %, 3 nov. 2031	2 912 000	2 689 852	2 588 887
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,05 %, 7 oct. 2027	988 000	986 488	980 969	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,88 %, 23 déc. 2029	4 965 000	5 174 877	4 746 144
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,33 %, 20 janv. 2033	523 000	522 953	512 650	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,94 %, 3 mai 2032	598 000	537 159	539 001
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,35 %, 20 avr. 2033	812 000	811 082	797 364	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 4,00 %, 24 févr. 2081	898 000	898 000	795 099
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	813 000	811 244	735 500	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 5,01 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2033	384 000	384 000	372 578
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, remb. par antic., 2,54 %, 28 févr. 2028	864 000	863 914	782 333	Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	1 434 000	1 374 934	1 230 723
Fiducie hypothécaire CHIP, 1,74 %, 15 déc. 2045	591 000	592 856	530 861	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	444 000	444 000	434 612
CNH Industrial Capital Canada Ltd., 1,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2024	728 000	727 534	689 855	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	776 000	776 000	781 446
Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 déc. 2024	1 165 000	1 164 697	1 105 972	SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,19 %, 11 juin 2027	975 000	887 699	885 173
Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 3,01 %, 9 août 2049	1 660 000	1 393 432	1 243 956	SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,53 %, 20 déc. 2029	888 000	894 574	776 897
Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2050	3 883 000	4 402 570	3 274 995	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,30 %, 2 mai 2029	1 062 000	1 098 408	969 760
Enbridge Inc., remb. par antic., 3,10 %, 21 sept. 2033	923 000	921 440	766 196	TELUS Corporation, remb. par antic., 5,00 %, 13 sept. 2029	1 910 000	1 981 549	1 902 673
Enbridge Inc., remb. par antic., 4,90 %, 26 mai 2028	541 000	540 930	536 335	TELUS Corporation, remb. par antic., 5,25 %, 15 nov. 2032	823 000	820 309	826 106
Enbridge Inc., remb. par antic., 6,10 %, 9 nov. 2032	913 000	912 726	965 607	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,11 %, 22 avr. 2030	3 699 000	3 944 498	3 519 123
Enbridge Southern Lights LP, 4,01 %, 30 juin 2040	660 127	659 057	602 817	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,22 %, 25 juill. 2029	4 612 000	4 856 569	4 479 670
ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,33 %, 2 juin 2025	852 000	859 170	811 967	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 7,28 %, 31 oct. 2082	855 000	855 000	839 771
				La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., perpétuelles, 7,23 %	707 000	707 000	695 067
				La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	1 507 000	1 507 000	1 478 640

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,5 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 28,5 % (suite)</b>			
La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	345 000	315 559	312 617
TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 3,80 %, 5 avr. 2027	1 542 000	1 678 062	1 468 301
Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 2,45 %, 4 janv. 2027	779 000	777 356	698 775
Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	895 000	853 102	750 721
Walt Disney Company, The, 3,06 %, 30 mars 2027	1 171 000	1 240 181	1 090 306
Wells Fargo & Company, remb. par antic., 2,57 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	1 903 000	1 991 375	1 792 904
Wells Fargo & Company, 2,49 %, 18 févr. 2027	1 421 000	1 437 128	1 281 936
Groupe WSP Global Inc., remb. par antic., 2,41 %, 19 avr. 2028	566 000	566 000	501 537
	<b>103 489 494</b>		<b>94 577 774</b>
<b>Obligations fédérales – 40,9 %</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	43 248 000	37 389 760	36 634 912
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	18 554 000	19 050 923	17 410 696
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	5 500 000	5 426 850	5 479 201
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	537 000	483 233	483 925
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	2 800 000	2 585 442	2 528 762
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	1 614 000	1 486 581	1 472 993
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	118 000	105 197	102 325
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	500 000	445 750	433 583
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	24 081 000	21 176 266	21 015 154
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	300 000	263 813	261 806
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2024	1 150 000	1 117 800	1 117 992
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	1 065 000	811 674	786 035

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,5 % (suite)</b>			
<b>Obligations fédérales – 40,9 % (suite)</b>			
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	4 300 000	4 230 426	3 404 518
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	5 524 000	5 310 981	5 149 471
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2032	6 895 000	6 535 013	6 460 870
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2032 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	2 000 000	1 895 580	1 874 074
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	320 000	312 864	313 070
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	4 900 000	6 721 339	4 576 046
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	1 908 000	1 893 862	1 833 674
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2025	7 511 000	7 276 957	7 283 295
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	6 270 000	6 432 562	6 222 260
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	9 166 000	14 556 387	10 947 676
	<b>145 509 260</b>		<b>135 792 338</b>
<b>Obligations provinciales – 28,1 %</b>			
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	6 665 000	6 651 704	5 896 186
Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	8 165 000	8 815 626	7 679 031
Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	15 410 000	15 763 505	13 778 443
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	8 890 000	10 156 745	8 437 491
Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	22 062 000	20 627 801	17 664 419
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	17 956 000	16 365 486	17 217 921
2027 Province de Québec, 1,90 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	1 440 000	1 242 187	1 257 109
Province de Québec, 2,30 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	11 737 000	12 153 246	10 677 510
Province de Québec, 2,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	9 064 000	7 779 792	7 264 157
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	4 000 000	4 348 000	3 388 270
	<b>103 904 092</b>		<b>93 260 537</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>352 902 846</b>	<b>323 630 649</b>
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %			(46 405)
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,5 %</b>			<b>8 817 531</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>332 401 775</b>

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

### PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
<b>CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS</b>							
Sept. 2023	(55)	Contrats à terme normalisés sur obligations du Canada à 10 ans	BMO Marchés des capitaux	A-1	(6 692 745)	(6 739 150)	(46 405)
							<b>(46 405)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de préserver le capital du placement et de rechercher un revenu supérieur en investissant principalement dans un portefeuille d'obligations de sociétés canadiennes et du gouvernement canadien, d'actions privilégiées de sociétés canadiennes et de prêts d'organismes supranationaux.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	2 222 823	703 951
De 1 à 3 ans	20 423 138	15 073 009
De 3 à 5 ans	40 443 696	54 991 448
De 5 à 10 ans	175 976 539	172 671 596
Plus de 10 ans	77 825 303	82 584 782
	<b>316 891 499</b>	<b>326 024 786</b>

Au 30 juin 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 6 037 855 \$, ou environ 1,8 % (6 317 112 \$ ou environ 1,9 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	42,1	41,1	26,2	25,1
AA	15,7	15,2	18,2	17,4
A/A-1	26,1	25,4	30,1	29,2
BBB/A-2	15,9	15,6	25,5	24,5
Non notée	0,2	0,2	–	–
	<b>100,0</b>	<b>97,5</b>	<b>100,0</b>	<b>96,2</b>

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	28,5	41,7
Obligations fédérales	40,9	24,7
Obligations provinciales	28,1	29,8
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,0</b>	<b>(0,1)</b>

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	323 630 649	–	323 630 649
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(46 405)	–	–	(46 405)
	<b>(46 405)</b>	<b>323 630 649</b>	<b>–</b>	<b>323 584 244</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	314 872 736	–	314 872 736
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(292 758)	–	–	(292 758)
	<b>(292 758)</b>	<b>314 872 736</b>	<b>–</b>	<b>314 579 978</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	17 135 389	18 255 423
Instruments dérivés	2 750	–
Trésorerie	226 193	95 960
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	66 798	–
Souscriptions à recevoir	300	300
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	84 971	80 325
<b>Total de l'actif</b>	<b>17 516 402</b>	<b>18 432 008</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	39	–
Frais de gestion à payer (note 5)	714	–
Montant à payer pour l'achat de titres	76 834	–
Rachats à payer	4 488	15 714
Charges à payer	5 080	–
Distributions à verser	2 068	–
<b>Total du passif</b>	<b>89 223</b>	<b>15 714</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>17 427 179</b>	<b>18 416 294</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	16 617 767	17 774 258
Série F	809 412	642 036
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	19,35	19,05
Série F	19,61	19,31

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	168 202	169 428
Intérêts à distribuer	158 195	151 753
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	333 857	483 443
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(18 618)	(2 421 676)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	3 063	–
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2 711	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>647 410</b>	<b>(1 617 052)</b>
Prêt de titres (note 11)	665	447
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1 140)	1 363
<b>Total des revenus (pertés), montant net</b>	<b>646 935</b>	<b>(1 615 242)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 881	3 988
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	26 497	31 304
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 361	2 372
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 722	3 165
Coûts de transactions	1 884	1 036
<b>Total des charges</b>	<b>37 910</b>	<b>42 440</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>609 025</b>	<b>(1 657 682)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	590 503	(1 587 134)
Série F	18 522	(70 548)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	0,66	(1,56)
Série F	0,47	(1,81)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	893 563	1 017 350
Série F	39 482	38 911

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	17 774 258	22 127 906
Série F	642 036	1 000 441
	<b>18 416 294</b>	<b>23 128 347</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	590 503	(1 587 134)
Série F	18 522	(70 548)
	<b>609 025</b>	<b>(1 657 682)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série Apogée	(293 195)	(304 613)
Série F	(10 773)	(7 612)
	<b>(303 968)</b>	<b>(312 225)</b>
<b>OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	430 635	1 155 142
Série F	190 245	100 566
Distributions réinvesties		
Série Apogée	292 777	304 229
Série F	6 929	3 862
Paiement au rachat		
Série Apogée	(2 177 211)	(2 781 984)
Série F	(37 547)	(253 889)
	<b>(1 294 172)</b>	<b>(1 472 074)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	(1 156 491)	(3 214 360)
Série F	167 376	(227 621)
	<b>(989 115)</b>	<b>(3 441 981)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	16 617 767	18 913 546
Série F	809 412	772 820
	<b>17 427 179</b>	<b>19 686 366</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	609 025	(1 657 682)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(333 857)	(483 443)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	18 618	2 421 676
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2 711)	–
(Gain) perte de change latent	(421)	390
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 541 906)	(2 695 852)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	5 987 216	4 176 060
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(1)	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(4 646)	11 977
Charges à payer et autres montants à payer	5 794	6 445
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 737 111</b>	<b>1 779 571</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	620 881	1 255 409
Montant payé au rachat de parts rachetables	(2 225 985)	(3 058 255)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 195)	(2 101)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 607 299)</b>	<b>(1 804 947)</b>
Gain (perte) de change latent	421	(390)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	129 812	(25 376)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	95 960	263 866
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>226 193</b>	<b>238 100</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	151 828	151 268
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	162 162	178 984

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 50,0 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 50,0 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 19,3 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 19,3 % (suite)</b>			
407 International Inc., remb. par antic., 3,83 %, 11 mai 2046	70 000	82 299	61 783	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,06 %, 26 janv. 2032	195 000	194 930	178 050
Aéroports de Montréal, remb. par antic., 3,03 %, 21 avr. 2050	25 000	24 975	19 116	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 3,80 %, 5 avr. 2027	90 000	89 857	85 699
AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,08 %, 30 mai 2028	40 000	40 000	34 551	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 4,35 %, 6 juin 2046	50 000	50 210	42 465
AltaLink L.P., remb. par antic., 4,05 %, 21 nov. 2044	65 000	73 710	60 305			<b>3 731 706</b>	<b>3 361 536</b>
Banque de Montréal, remb. par antic., 2,37 %, 3 févr. 2025	75 000	74 999	71 312	<b>Obligations fédérales – 16,3 %</b>			
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,71 %, 7 déc. 2027	110 000	111 086	107 881	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable, 1,98 %, 15 sept. 2024	1 255 000	1 261 217	1 260 409
Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	80 000	79 990	77 577	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	90 000	90 354	84 451
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,49 %, 23 sept. 2024	230 000	225 869	221 588	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2030	890 000	757 251	724 157
Bell Canada inc., remb. par antic., 3,50 %, 30 sept. 2050	65 000	62 611	48 632	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	115 000	122 543	107 042
Corporation Cameco, remb. par antic., 4,19 %, 24 juin 2024	70 000	75 600	68 819	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	395 000	288 533	291 534
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17 avr. 2025	140 000	139 894	131 510	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	165 000	141 149	130 638
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,00 %, 8 févr. 2029	50 000	49 769	46 140	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	1 190	1 495	1 111
CCL Industries Inc., remb. par antic., 3,86 %, 13 avr. 2028	35 000	35 000	32 782	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,63 %, 15 févr. 2053	USD 195 000	261 383	247 508
CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	60 000	71 381	58 976			<b>2 923 925</b>	<b>2 846 850</b>
Enbridge Inc., remb. par antic., 3,10 %, 21 sept. 2033	20 000	19 966	16 602	<b>Obligations municipales – 1,1 %</b>			
Enbridge Inc., taux variable, 6,63 %, 12 avr. 2078	65 000	70 473	62 803	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	100 000	108 920	92 288
ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,84 %, 5 juin 2028	50 000	49 250	46 853	Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	110 000	109 889	94 819
EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	20 000	24 100	19 717			<b>218 809</b>	<b>187 107</b>
Fair Hydro Trust, remb. par antic., 3,36 %, 15 mai 2033	145 000	145 004	134 540	<b>Obligations provinciales – 13,3 %</b>			
FortisBC Energy Inc., remb. par antic., 3,38 %, 13 avr. 2045	25 000	25 000	20 694	Province d'Alberta, 2,35 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	295 000	286 012	282 341
Genworth MI Canada Inc., remb. par antic., 2,96 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	65 000	64 999	57 667	Province d'Alberta, 3,45 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	135 000	138 054	121 201
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remb. par antic., 2,75 %, 17 oct. 2039	115 000	108 164	91 307	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	195 000	248 186	198 911
Great-West Lifeco Inc., remb. par antic., 2,38 %, 14 mai 2030	40 000	40 000	34 497	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	145 000	212 321	167 136
Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	50 000	50 000	46 692	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	75 000	95 766	77 749
Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	90 000	102 316	87 332	Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	60 000	53 483	53 126
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,48 %, 16 déc. 2026	90 000	92 926	83 991	Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	40 000	28 840	30 841
Keyera Corporation, remb. par antic., 3,93 %, 21 juin 2028	50 000	50 000	47 011	Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	665 000	768 170	600 647
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	35 000	44 643	37 810	Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	25 000	30 843	26 561
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 3,38 %, 19 juin 2081	70 000	70 000	51 506	Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	135 000	131 691	114 354
Banque Nationale du Canada, remb. par antic., 1,57 %, 18 août 2026	40 000	39 934	36 858	Province de Québec, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	565 000	616 232	514 065
NAV Canada, remb. par antic., 2,92 %, 29 sept. 2051	25 000	24 980	18 902	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2040	130 000	179 426	138 562
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,35 %, 10 janv. 2039	85 000	93 176	79 617			<b>2 789 024</b>	<b>2 325 494</b>
OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	155 000	154 847	140 129	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>			
Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,31 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030	45 000	44 966	40 127			<b>9 663 464</b>	<b>8 720 987</b>
Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 26 mars 2048	35 000	38 526	30 737	<b>ACTIONS – 47,9 %</b>			
Reliance LP, remb. par antic., 3,75 %, 15 mars 2026	110 000	109 644	104 457	<b>Services de communication – 5,4 %</b>			
Reliance LP, remb. par antic., 3,84 %, 15 mars 2025	80 000	79 998	77 240	BCE Inc.	5 181	301 090	312 932
Fonds de placement immobilier RioCan, remb. par antic., 1,97 %, 15 juin 2026	25 000	25 000	22 378	Quebecor Inc., cat. B	7 721	245 634	252 091
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	55 000	54 860	49 451	TELUS Corporation	8 236	195 972	212 324
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 4,00 %, 24 févr. 2081	110 000	110 000	97 395	Verizon Communications Inc.	3 256	205 040	160 357
Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juill. 2024	185 000	190 175	179 291			<b>947 736</b>	<b>937 704</b>
Financière Sun Life inc., remb. par antic., 3,60 %, 30 juin 2081	30 000	30 000	22 364	<b>Consommation discrétionnaire – 4,0 %</b>			
TELUS Corporation, remb. par antic., 3,35 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	215 000	215 664	211 520	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	1 525	218 875	276 208
TELUS Corporation, remb. par antic., 4,40 %, 29 janv. 2046	75 000	80 915	64 862	Magna International Inc.	3 448	202 651	257 876
				Restaurant Brands International Inc.	1 503	99 363	154 373
						<b>520 889</b>	<b>688 457</b>
				<b>Consommation de base – 5,2 %</b>			
				Alimentation Couche-Tard inc., cat. A	2 535	98 060	172 203
				Empire Company Limited, cat. A	6 519	234 662	245 310
				Metro Inc., cat. A	2 103	96 484	157 346
				Premium Brands Holdings Corporation	1 437	130 259	150 210
				Walgreens Boots Alliance Inc.	4 609	359 803	173 891
						<b>919 268</b>	<b>898 960</b>
				<b>Énergie – 4,1 %</b>			
				ARC Resources Ltd.	5 933	57 445	104 836
				Pembina Pipeline Corporation	5 371	209 274	223 702
				Suncor Énergie Inc.	3 888	73 594	151 088
				TransCanada Corporation	4 337	237 567	232 203
						<b>577 880</b>	<b>711 829</b>
				<b>Finance – 16,3 %</b>			
				La Banque de Nouvelle-Écosse	4 766	296 150	315 890
				Brookfield Corporation, cat. A	5 734	255 080	255 736
				Banque Canadienne Impériale de Commerce	5 003	239 781	282 970
				Intact Corporation financière	1 340	134 158	274 084
				Banque Laurentienne du Canada	4 406	183 657	145 662



# Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 47,9 % (suite)</b>			
<b>Finance – 16,3 % (suite)</b>			
Société Financière Manuvie	8 541	200 359	213 867
Power Corporation du Canada	10 437	323 775	372 183
Banque Royale du Canada	3 638	259 338	460 280
La Banque Toronto-Dominion	6 337	386 504	520 331
	<b>2 278 802</b>	<b>2 841 003</b>	
<b>Soins de santé – 3,1 %</b>			
Chartwell résidences pour retraités	19 035	191 075	180 261
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	4 355	256 960	205 544
Pfizer Inc.	3 089	133 617	150 046
	<b>581 652</b>	<b>535 851</b>	
<b>Industrie – 2,0 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 082	110 280	173 574
Groupe WSP Global Inc.	1 035	144 729	181 146
	<b>255 009</b>	<b>354 720</b>	
<b>Technologies de l'information – 0,9 %</b>			
Oracle Corporation	1 042	88 146	164 332
<b>Matériaux – 1,5 %</b>			
Nutrien Ltd.	3 299	229 941	258 015
<b>Immobilier – 2,9 %</b>			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	8 665	300 559	188 204
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	3 503	160 882	178 163
Fonds de placement immobilier H&R	13 755	185 824	140 989
	<b>647 265</b>	<b>507 356</b>	

Émetteur	Nombre d'actions/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 47,9 % (suite)</b>			
<b>Services aux collectivités – 2,5 %</b>			
Hydro One Limited	7 842	190 429	296 820
Superior Plus Corporation	15 304	164 738	145 235
	<b>355 167</b>	<b>442 055</b>	
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>7 401 755</b>	<b>8 340 282</b>
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 0,4 %</b>			
<b>Bons du Trésor – 0,4 %</b>			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 28 sept. 2023	75 000	74 110	74 120
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(5 277)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>17 134 052</b>	<b>17 135 389</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>2 712</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,7 %</b>			<b>289 078</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>17 427 179</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

## TABLEAUX DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

### GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel (\$)	Devise à livrer	Montant contractuel (\$)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (\$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	27 juill. 2023	Dollar canadien	168 188	Dollar américain	125 000	0,743	0,755	2 683
									<b>2 683</b>

### PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel (\$)	Devise à livrer	Montant contractuel (\$)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (\$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	27 juill. 2023	Dollar canadien	72 782	Dollar américain	55 000	0,756	0,755	(39)
									<b>(39)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme en misant à la fois sur la plus-value du capital et le revenu par des investissements principalement dans des titres de sociétés canadiennes à grande capitalisation et des obligations du gouvernement canadien. Le portefeuille du Fonds sera pondéré en fonction des catégories d'actif selon les fourchettes suivantes : de 40 % à 80 % en actions, de 20 % à 60 % en titres à revenu fixe et de 0 % à 30 % en titres du marché monétaire à court terme et en espèces.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	354 459	938 423
De 1 à 3 ans	2 535 145	1 400 072
De 3 à 5 ans	804 565	1 308 455
De 5 à 10 ans	1 447 195	2 329 927
Plus de 10 ans	3 653 743	3 275 065
	<b>8 795 107</b>	<b>9 251 942</b>

Au 30 juin 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 164 201 \$, ou environ 0,9 % (167 043 \$ ou environ 0,9 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023		Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)		
Dollar américain	1 316 122	(238 325)	1 077 797	6,2
	<b>1 316 122</b>	<b>(238 325)</b>	<b>1 077 797</b>	<b>6,2</b>

Devise	31 décembre 2022		Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)		
Dollar américain	1 076 178	–	1 076 178	5,8
	<b>1 076 178</b>	<b>–</b>	<b>1 076 178</b>	<b>5,8</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 107 780 \$, ou environ 0,6 % de l'actif net (107 618 \$ ou environ 0,6 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 47,9 % (48,9 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 834 028 \$ (900 348 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	34,3	17,2	27,9	13,9
AA	18,1	9,1	15,7	7,9
A/A-1	30,2	15,3	38,3	19,3
BBB/A-2	17,4	8,8	18,1	9,1
	<b>100,0</b>	<b>50,4</b>	<b>100,0</b>	<b>50,2</b>



# Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Services de communication	5,4	6,6
Consommation discrétionnaire	4,0	3,8
Biens de consommation de base	5,2	6,0
Obligations de sociétés	19,3	18,3
Énergie	4,1	4,3
Obligations fédérales	16,3	12,6
Finance	16,3	15,2
Soins de santé	3,1	3,2
Industrie	2,0	2,0
Technologies de l'information	0,9	1,2
Matériaux	1,5	1,1
Obligations municipales	1,1	1,0
Obligations provinciales	13,3	17,4
Immobilier	2,9	2,5
Bons du Trésor	0,4	0,9
Services aux collectivités	2,5	2,8
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	8 340 282	-	-	8 340 282
Obligations et débetures	-	8 720 987	-	8 720 987
Instruments du marché monétaire	-	74 120	-	74 120
Gain latent sur les contrats de change à terme	-	2 683	-	2 683
Gain latent sur les contrats de change au comptant	-	67	-	67
	<b>8 340 282</b>	<b>8 797 857</b>	<b>-</b>	<b>17 138 139</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	-	(39)	-	(39)
	<b>8 340 282</b>	<b>8 797 818</b>	<b>-</b>	<b>17 138 100</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	9 003 481	-	-	9 003 481
Obligations et débetures	-	9 082 927	-	9 082 927
Instruments du marché monétaire	-	169 015	-	169 015
	<b>9 003 481</b>	<b>9 251 942</b>	<b>-</b>	<b>18 255 423</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers. Au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

	30 juin 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	2 683	(39)	-	2 644
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps (hors cote)	-	-	-	-
	<b>2 683</b>	<b>(39)</b>	<b>-</b>	<b>2 644</b>

	30 juin 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	39	(39)	-	-
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps (hors cote)	-	-	-	-
	<b>39</b>	<b>(39)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	166 832 036	142 796 903
Trésorerie	992 981	900 691
Souscriptions à recevoir	64 740	66 846
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	283 609	253 184
<b>Total de l'actif</b>	<b>168 173 366</b>	<b>144 017 624</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	2 282	–
Rachats à payer	183 664	89 424
Charges à payer	22 848	–
<b>Total du passif</b>	<b>208 794</b>	<b>89 424</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>167 964 572</b>	<b>143 928 200</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	164 193 573	140 622 288
Série F	2 591 370	2 377 792
Série I	1 179 629	928 120
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	24,29	22,59
Série F	24,24	22,66
Série I	24,64	22,90

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 002 490	1 939 907
Intérêts à distribuer	158 146	15 900
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 485 791	9 264 791
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 276 508	(27 658 235)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>10 922 935</b>	<b>(16 437 637)</b>
Prêt de titres (note 11)	1 696	783
Gain (perte) de change net réalisé et latent	–	1 475
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>10 924 631</b>	<b>(16 435 379)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	12 405	12 188
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	117 399	126 510
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	1 423	168
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	13 332	13 946
Coûts de transactions	48 686	37 484
<b>Total des charges</b>	<b>193 810</b>	<b>190 871</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>10 730 821</b>	<b>(16 626 250)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	10 498 795	(16 261 799)
Série F	165 517	(257 587)
Série I	66 509	(106 864)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série Apogée	1,61	(2,33)
Série F	1,58	(2,52)
Série I	1,56	(2,32)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	6 519 973	6 987 003
Série F	104 545	102 151
Série I	42 620	46 014

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	140 622 288	180 411 948
Série F	2 377 792	2 666 198
Série I	928 120	1 347 748
	<b>143 928 200</b>	<b>184 425 894</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	10 498 795	(16 261 799)
Série F	165 517	(257 587)
Série I	66 509	(106 864)
	<b>10 730 821</b>	<b>(16 626 250)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	32 871 492	6 912 289
Série F	149 632	27 154
Série I	305 000	–
Païement au rachat		
Série Apogée	(19 799 002)	(26 054 578)
Série F	(101 571)	(244 813)
Série I	(120 000)	(281 000)
	<b>13 305 551</b>	<b>(19 640 948)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	23 571 285	(35 404 088)
Série F	213 578	(475 246)
Série I	251 509	(387 864)
	<b>24 036 372</b>	<b>(36 267 198)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	164 193 573	145 007 860
Série F	2 591 370	2 190 952
Série I	1 179 629	959 884
	<b>167 964 572</b>	<b>148 158 696</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 730 821	(16 626 250)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 485 791)	(9 264 791)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 276 508)	27 658 235
(Gain) perte de change latent	–	254
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(74 344 209)	(529 681 519)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	59 071 375	547 367 506
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(30 425)	60 259
Charges à payer et autres montants à payer	25 130	23 344
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(13 309 607)</b>	<b>19 537 038</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	33 328 230	6 936 678
Montant payé au rachat de parts rachetables	(19 926 333)	(26 491 323)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>13 401 897</b>	<b>(19 554 645)</b>
Gain (perte) de change latent	–	(254)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	92 290	(17 607)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	900 691	138 843
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>992 981</b>	<b>120 982</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 423	168
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 261	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 953 260	2 000 166

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 92,7 %</b>			
<b>Services de communication – 6,7 %</b>			
Rogers Communications Inc., cat. B	185 860	11 231 919	11 233 379
<b>Consommation discrétionnaire – 6,6 %</b>			
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	149 056	6 004 109	5 482 280
Real Matters Inc.	932 356	5 159 425	5 650 077
	<b>11 163 534</b>	<b>11 132 357</b>	
<b>Consommation de base – 4,2 %</b>			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. A	102 869	3 907 156	6 987 891
<b>Énergie – 11,8 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	53 153	2 253 677	3 958 835
Enbridge Inc.	154 859	8 150 043	7 625 257
Suncor Énergie Inc.	210 054	7 148 113	8 162 698
	<b>17 551 833</b>	<b>19 746 790</b>	
<b>Finance – 34,4 %</b>			
Banque de Montréal	46 692	5 674 436	5 586 231
Brookfield Corporation, cat. A	208 427	7 863 234	9 295 844
EQB Inc.	117 655	6 574 818	8 235 850
Intact Corporation financière	43 664	6 117 342	8 931 035
Banque Nationale du Canada	53 695	4 906 031	5 299 697
Banque Royale du Canada	62 629	6 084 318	7 923 821
Thomson Reuters Corporation	38 371	4 889 344	6 863 037
TMX Group Inc.	187 670	4 788 076	5 594 443
	<b>46 897 599</b>	<b>57 729 958</b>	
<b>Industrie – 10,7 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			
	29 570	3 294 600	4 743 619
GDI Services aux immeubles inc.	128 854	6 070 278	5 375 789
Toromont Industries Ltd.	72 855	7 749 041	7 928 810
	<b>17 113 919</b>	<b>18 048 218</b>	
<b>Technologies de l'information – 18,3 %</b>			
Constellation Software Inc.	5 916	9 710 670	16 238 000
Enghouse Systems Limited	201 270	6 815 710	6 478 881
Softchoice Corporation	444 652	8 216 437	8 043 755
	<b>24 742 817</b>	<b>30 760 636</b>	
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			
	<b>132 608 777</b>	<b>155 639 229</b>	
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 6,7 %</b>			
<b>Acceptations bancaires – 0,9 %</b>			
Banque Royale du Canada, 4,83 %, 7 juill. 2023	1 500 000	1 495 050	1 498 812
<b>Bons du Trésor – 5,8 %</b>			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 6 juill. 2023	9 700 000	9 649 560	9 693 995
<b>TOTAL DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE</b>			
	<b>11 144 610</b>	<b>11 192 807</b>	
<b>Coûts de transactions</b>			
		<b>(70 256)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
	<b>143 683 131</b>	<b>166 832 036</b>	
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %</b>			
			<b>1 132 536</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			
			<b>167 964 572</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	11 192 807	2 998 642
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>11 192 807</b>	<b>2 998 642</b>

Au 30 juin 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 27 862 \$, ou environ 0,0 % (7 465 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 92,7 % (97,1 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 15 563 923 \$ (13 979 826 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	86,6	5,8	100,0	2,1
A/A-1	13,4	0,9	–	–
	<b>100,0</b>	<b>6,7</b>	<b>100,0</b>	<b>2,1</b>

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Acceptations bancaires	0,9	2,1
Services de communication	6,7	6,8
Consommation discrétionnaire	6,6	7,0
Biens de consommation de base	4,2	4,8
Énergie	11,8	13,3
Finance	34,4	33,3
Industrie	10,7	10,9
Technologies de l'information	18,3	18,1
Matériaux	–	3,0
Bons du Trésor	5,8	–

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	155 639 229	–	–	155 639 229
Instruments du marché monétaire	–	11 192 807	–	11 192 807
	<b>155 639 229</b>	<b>11 192 807</b>	<b>–</b>	<b>166 832 036</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	139 798 261	–	–	139 798 261
Instruments du marché monétaire	–	2 998 642	–	2 998 642
	<b>139 798 261</b>	<b>2 998 642</b>	<b>–</b>	<b>142 796 903</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### **Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)**

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	23 288 145	26 253 282
Trésorerie	389 611	450 363
Souscriptions à recevoir	9	9
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	77 764	72 088
<b>Total de l'actif</b>	<b>23 755 529</b>	<b>26 775 742</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	629	–
Rachats à payer	7 423	13 030
Charges à payer	5 580	–
<b>Total du passif</b>	<b>13 632</b>	<b>13 030</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>23 741 897</b>	<b>26 762 712</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	23 042 096	26 045 526
Série F	699 801	717 186
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	22,41	21,97
Série F	22,05	21,71

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	278 524	368 156
Intérêts à distribuer	45 888	33 343
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 204 712	1 594 903
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(872 702)	(4 513 695)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>656 422</b>	<b>(2 517 293)</b>
Prêt de titres (note 11)	1 439	1 623
Gain (perte) de change net réalisé et latent	86	74
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>657 947</b>	<b>(2 515 596)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 560	3 980
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	29 561	38 781
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	–	190
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	240	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 266	4 086
Coûts de transactions	8 239	10 941
<b>Total des charges</b>	<b>45 431</b>	<b>58 553</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>612 516</b>	<b>(2 574 149)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	601 295	(2 506 787)
Série F	11 221	(67 362)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	0,56	(1,88)
Série F	0,35	(2,00)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	1 081 099	1 331 893
Série F	32 104	33 671

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	26 045 526	35 020 071
Série F	717 186	863 386
	<b>26 762 712</b>	<b>35 883 457</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	601 295	(2 506 787)
Série F	11 221	(67 362)
	<b>612 516</b>	<b>(2 574 149)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	538 460	1 011 566
Série F	4 750	–
Paiement au rachat		
Série Apogée	(4 143 185)	(5 191 230)
Série F	(33 356)	(71 051)
	<b>(3 633 331)</b>	<b>(4 250 715)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	(3 003 430)	(6 686 451)
Série F	(17 385)	(138 413)
	<b>(3 020 815)</b>	<b>(6 824 864)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	23 042 096	28 333 620
Série F	699 801	724 973
	<b>23 741 897</b>	<b>29 058 593</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	612 516	(2 574 149)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 204 712)	(1 594 903)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	872 702	4 513 695
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 110 745)	(2 916 475)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	6 407 892	6 233 580
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(5 676)	4 940
Charges à payer et autres montants à payer	6 209	7 580
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 578 186</b>	<b>3 674 268</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	543 210	1 011 557
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 182 148)	(5 248 001)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(3 638 938)</b>	<b>(4 236 444)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(60 752)	(562 176)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	450 363	1 000 421
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>389 611</b>	<b>438 245</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	190
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	45 888	33 343
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	272 609	373 095

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,2 %</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – 3,7 %</b>			
Groupe d'alimentation MTY Inc.	14 435	781 864	874 617
<b>Consommation de base – 7,7 %</b>			
Jamieson Wellness Inc.	26 437	930 933	793 374
Premium Brands Holdings Corporation	10 012	958 161	1 046 554
		<b>1 889 094</b>	<b>1 839 928</b>
<b>Énergie – 14,0 %</b>			
ARC Resources Ltd.	66 562	547 546	1 176 151
Enerflex Ltd.	79 310	620 010	715 376
Gibson Energy Inc.	39 327	719 559	819 181
Tamarack Valley Energy Ltd.	191 369	743 315	614 294
		<b>2 630 430</b>	<b>3 325 002</b>
<b>Finance – 14,9 %</b>			
Société financière Definity	24 872	687 456	874 251
EQB Inc.	12 882	792 746	901 740
Financière Sun Life inc.	12 237	624 133	845 087
La Banque Toronto-Dominion	11 274	733 292	925 708
		<b>2 837 627</b>	<b>3 546 786</b>
<b>Soins de santé – 5,5 %</b>			
dentalcorp Holdings Ltd.	85 082	1 115 185	624 502
Neighbourly Pharmacy Inc.	42 096	906 946	673 536
		<b>2 022 131</b>	<b>1 298 038</b>
<b>Industrie – 20,2 %</b>			
Ag Growth International Inc.	4 472	221 303	226 596
Boyd Group Services Inc.	5 090	943 053	1 286 498
Brookfield Business Corporation, cat. A	31 808	964 078	794 246
Cargojet Inc.	6 663	385 358	641 114
Corporation Savaria	47 804	737 471	807 888
Stantec Inc.	11 923	446 490	1 031 220
		<b>3 697 753</b>	<b>4 787 562</b>
<b>Technologies de l'information – 8,1 %</b>			
Dye & Durham Ltd.	52 935	1 578 267	958 653
Softchoice Corporation	52 830	1 052 555	955 695
		<b>2 630 822</b>	<b>1 914 348</b>
<b>Matériaux – 3,1 %</b>			
Chemtrade Logistics Income Fund	90 225	674 015	738 943
<b>Immobilier – 10,8 %</b>			
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens			
Colliers International Group Inc.	16 507	589 075	839 546
Fiducie de placement immobilier Granite	5 897	781 516	766 610
	12 076	725 861	946 517
		<b>2 096 452</b>	<b>2 552 673</b>
<b>Services aux collectivités – 10,2 %</b>			
AltaGas Ltd.	35 823	602 857	852 587
Boralex inc., cat. A	21 957	511 064	791 989
Superior Plus Corporation	80 682	885 498	765 672
		<b>1 999 419</b>	<b>2 410 248</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>21 259 607</b>	<b>23 288 145</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(23 402)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>21 236 205</b>	<b>23 288 145</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,8 %</b>			
			<b>453 752</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>23 741 897</b>

# Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés canadiennes à petite et à moyenne capitalisation.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 98,2 % (98,3 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 2 328 815 \$ (2 625 328 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Notation	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
A/A-1	-	-	-	(0,1)
	-	-	-	(0,1)

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Consommation discrétionnaire	3,7	4,4
Consommation de base	7,7	7,6
Énergie	14,0	16,2
Finance	14,9	18,7
Soins de santé	5,5	3,0
Industrie	20,2	19,7
Technologies de l'information	8,1	6,8
Matériaux	3,1	3,6
Immobilier	10,8	6,8
Services aux collectivités	10,2	11,5

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	23 288 145	-	-	23 288 145
	<b>23 288 145</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 288 145</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	26 253 282	-	-	26 253 282
	<b>26 253 282</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 253 282</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	73 686 542	79 244 021
Trésorerie	1 336 451	1 694 944
Montant à recevoir pour la vente de titres	227 196	44 487
Souscriptions à recevoir	46 022	17 763
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	103 046	155 815
<b>Total de l'actif</b>	<b>75 399 257</b>	<b>81 157 030</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	21 001	–
Montant à payer pour l'achat de titres	194 788	–
Rachats à payer	55 804	41 015
Charges à payer	12 465	–
<b>Total du passif</b>	<b>284 058</b>	<b>41 015</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>75 115 199</b>	<b>81 116 015</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	36 398 822	36 738 135
Série F	8 564 133	7 099 143
Série I	164 245	261 728
Série M	29 987 999	37 017 009
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	36,68	32,00
Série F	37,59	32,96
Série I	38,51	33,56
Série M	10,26	8,98

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	505 679	598 926
Intérêts à distribuer	29 394	5 384
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 535 407	2 303 886
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 458 974	(29 317 823)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>10 529 454</b>	<b>(26 409 627)</b>
Prêt de titres (note 11)	1 679	5 909
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(62)	(21)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>10 531 071</b>	<b>(26 403 739)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	159 136	197 167
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	70 827	86 936
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	752	450
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	23 609	27 681
Coûts de transactions	79 818	55 490
<b>Total des charges</b>	<b>334 707</b>	<b>368 299</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(37 592)	(51 147)
<b>Charges, montant net</b>	<b>297 115</b>	<b>317 152</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>10 233 956</b>	<b>(26 720 891)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	4 894 236	(11 907 519)
Série F	1 025 644	(1 802 236)
Série I	28 517	(84 700)
Série M	4 285 559	(12 926 436)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série Apogée	4,50	(10,03)
Série F	4,65	(10,26)
Série I	4,66	(10,28)
Série M	1,20	(2,86)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	1 087 345	1 186 896
Série F	220 805	175 631
Série I	6 114	8 241
Série M	3 557 027	4 517 361

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	36 738 135	50 973 578
Série F	7 099 143	7 319 107
Série I	261 728	390 751
Série M	37 017 009	55 949 628
	<b>81 116 015</b>	<b>114 633 064</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	4 894 236	(11 907 519)
Série F	1 025 644	(1 802 236)
Série I	28 517	(84 700)
Série M	4 285 559	(12 926 436)
	<b>10 233 956</b>	<b>(26 720 891)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	2 089 815	3 665 297
Série F	658 988	892 102
Série I	–	38 720
Série M	2 622 644	3 048 733
Paiement au rachat		
Série Apogée	(7 323 364)	(4 353 040)
Série F	(219 642)	(176 168)
Série I	(126 000)	(64 000)
Série M	(13 937 213)	(10 080 189)
	<b>(16 234 772)</b>	<b>(7 028 545)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	(339 313)	(12 595 262)
Série F	1 464 990	(1 086 302)
Série I	(97 483)	(109 980)
Série M	(7 029 010)	(19 957 892)
	<b>(6 000 816)</b>	<b>(33 749 436)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	36 398 822	38 378 316
Série F	8 564 133	6 232 805
Série I	164 245	280 771
Série M	29 987 999	35 991 736
	<b>75 115 199</b>	<b>80 883 628</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)		
(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 233 956	(26 720 891)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 535 407)	(2 303 886)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 458 974)	29 317 823
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(28 870 336)	(21 324 462)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	44 434 274	27 161 480
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	52 769	39 858
Charges à payer et autres montants à payer	33 466	36 331
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>15 889 748</b>	<b>6 206 253</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 343 189	7 698 323
Montant payé au rachat de parts rachetables	(21 591 430)	(14 633 402)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(16 248 241)</b>	<b>(6 935 079)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(358 493)	(728 826)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 694 944	1 885 559
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 336 451</b>	<b>1 156 733</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	752	450
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	29 394	5 384
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	558 450	638 785

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,1 %</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – 17,9 %</b>			
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	63 195	1 905 659	2 324 312
Canada Goose Holdings Inc.	66 563	1 702 808	1 569 556
Meubles Léon Ltée	77 034	1 281 987	1 690 896
Linamar Corporation	28 640	1 442 401	1 993 917
Pet Valu Holdings Ltd.	48 410	1 570 071	1 471 664
Sleep Country Canada Holdings Inc.	78 893	1 989 091	2 265 018
Spin Master Corporation	59 862	2 542 916	2 098 163
	<b>12 434 933</b>		<b>13 413 526</b>
<b>Consommation de base – 2,0 %</b>			
Jamieson Wellness Inc.	50 200	1 487 873	1 506 502
<b>Énergie – 5,9 %</b>			
Computer Modelling Group Ltd.	408 116	2 185 219	2 718 053
ShawCor Ltée	89 857	1 189 637	1 721 660
	<b>3 374 856</b>		<b>4 439 713</b>
<b>Finance – 14,1 %</b>			
Banque canadienne de l'Ouest	100 502	2 560 585	2 484 409
Gestion de parc de véhicules Element	96 912	1 071 397	1 955 684
EQB Inc.	29 156	914 298	2 040 920
goeasy Ltd.	15 730	1 671 415	1 739 423
Trisura Group Ltd.	62 499	2 219 927	2 348 087
	<b>8 437 622</b>		<b>10 568 523</b>
<b>Industrie – 31,3 %</b>			
ADENTRA Inc.	44 380	1 145 894	1 442 350
Ag Growth International Inc.	33 526	1 745 753	1 698 762
Andlauer Healthcare Group Inc.	19 879	914 043	884 616
ATS Corporation	35 205	610 436	2 145 745
Badger Infrastructure Solution Ltd.	96 083	2 803 395	2 584 633
Boyd Group Services Inc.	4 416	856 078	1 116 144
GDI Services aux immeubles inc.	62 038	2 017 470	2 588 225
Logistec Corporation, cat. B	50 620	1 989 943	3 240 186
MDA Ltd.	236 948	2 560 000	1 935 865
Quincaillerie Richelieu Ltée	46 446	1 170 981	1 946 087
Corporation Savaria	119 425	1 679 225	2 018 283
Stantec Inc.	22 325	744 938	1 930 889
	<b>18 238 156</b>		<b>23 531 785</b>
<b>Technologies de l'information – 16,5 %</b>			
Enghouse Systems Limited	59 587	2 392 522	1 918 106
Lumine Group Inc.	121 053	2 092 400	2 199 533
Sylogist Ltd.	244 628	2 172 847	1 834 710
TECSYS Inc.	87 368	2 395 565	2 434 072
Topicus.com Inc.	19 930	1 395 640	2 165 395
Tucows Inc., cat. A	50 978	2 882 095	1 865 285
	<b>13 331 069</b>		<b>12 417 101</b>
<b>Matériaux – 1,0 %</b>			
AirBoss of America Corporation	113 723	2 776 878	779 003
<b>Immobilier – 9,4 %</b>			
Altus Group Ltée.	43 297	2 093 954	1 902 037
Colliers International Group Inc.	23 429	1 686 730	3 045 770
Mainstreet Equity Corporation	15 688	1 690 197	2 082 582
	<b>5 470 881</b>		<b>7 030 389</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>65 552 268</b>		<b>73 686 542</b>
<b>Coûts de transactions</b>	<b>(66 723)</b>		<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>65 485 545</b>		<b>73 686 542</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,9 %</b>			<b>1 428 657</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>75 115 199</b>

# Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés canadiennes à petite et à moyenne capitalisation.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant. Au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Devise	31 décembre 2022			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 498 719	–	2 498 719	3,1
	<b>2 498 719</b>	<b>–</b>	<b>2 498 719</b>	<b>3,1</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de néant, ou environ 0,0 % de l'actif net (249 872 \$ ou environ 0,3 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 98,1 % (97,7 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 7 368 654 \$ (7 924 402 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Consommation discrétionnaire	17,9	20,7
Biens de consommation de base	2,0	–
Énergie	5,9	3,1
Finance	14,1	12,6
Industrie	31,3	31,0
Technologies de l'information	16,5	14,8
Matériaux	1,0	4,6
Immobilier	9,4	10,9

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	73 686 542	–	–	73 686 542
	<b>73 686 542</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>73 686 542</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	79 244 021	–	–	79 244 021
	<b>79 244 021</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>79 244 021</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	154 763 579	143 356 944
Trésorerie	56 377	107 451
Souscriptions à recevoir	70 205	90 928
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	477 940	451 533
<b>Total de l'actif</b>	<b>155 368 101</b>	<b>144 006 856</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	20	–
Frais de gestion à payer (note 5)	1 638	–
Rachats à payer	162 949	82 119
Charges à payer	21 040	–
<b>Total du passif</b>	<b>185 647</b>	<b>82 119</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>155 182 454</b>	<b>143 924 737</b>

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série Apogée	152 100 260	141 125 502
Série F	1 880 095	1 894 495
Série I	1 202 099	904 740

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série Apogée	32,59	31,60
Série F	32,05	31,24
Série I	33,31	32,28

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 420 200	2 415 000
Intérêts à distribuer	227 741	29 704
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 575 595	13 254 923
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 506 420)	(19 802 681)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(20)	2
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>4 717 096</b>	<b>(4 103 052)</b>
Prêt de titres (note 11)	22 727	5 584
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(421)	2 437
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>4 739 402</b>	<b>(4 095 031)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	9 153	9 164
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	109 489	128 877
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	421	1 622
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 865	4 165
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	11 999	13 703
Coûts de transactions	30 721	46 519
<b>Total des charges</b>	<b>165 213</b>	<b>204 625</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>4 574 189</b>	<b>(4 299 656)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	4 494 768	(4 213 997)
Série F	50 062	(65 784)
Série I	29 359	(19 875)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	1,01	(0,85)
Série F	0,88	(1,21)
Série I	0,95	(0,62)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	4 448 185	4 979 782
Série F	57 127	54 425
Série I	30 753	32 267

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	141 125 502	179 066 466
Série F	1 894 495	1 896 693
Série I	904 740	1 382 160
	<b>143 924 737</b>	<b>182 345 319</b>

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	2023	2022
Série Apogée	4 494 768	(4 213 997)
Série F	50 062	(65 784)
Série I	29 359	(19 875)
	<b>4 574 189</b>	<b>(4 299 656)</b>

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	2023	2022
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	25 281 477	8 799 470
Série F	128 769	18 668
Série I	343 000	21 000
Païement au rachat		
Série Apogée	(18 801 487)	(37 421 469)
Série F	(193 231)	(185 017)
Série I	(75 000)	(449 000)
	<b>6 683 528</b>	<b>(29 216 348)</b>

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2023	2022
Série Apogée	10 974 758	(32 835 996)
Série F	(14 400)	(232 133)
Série I	297 359	(447 875)
	<b>11 257 717</b>	<b>(33 516 004)</b>

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2023	2022
Série Apogée	152 100 260	146 230 470
Série F	1 880 095	1 664 560
Série I	1 202 099	934 285
	<b>155 182 454</b>	<b>148 829 315</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 574 189	(4 299 656)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 575 595)	(13 254 923)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	3 506 420	19 802 681
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	20	(2)
(Gain) perte de change latent	90	(43)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(63 303 188)	(35 502 275)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	53 965 728	62 273 757
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(26 407)	225 354
Charges à payer et autres montants à payer	22 678	23 217
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(6 836 065)</b>	<b>29 268 110</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 773 969	8 830 893
Montant payé au rachat de parts rachetables	(18 988 888)	(38 019 992)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>6 785 081</b>	<b>(29 189 099)</b>
Gain (perte) de change latent	(90)	43
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(50 984)	79 011
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	107 451	21 845
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>56 377</b>	<b>100 899</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	421	1 622
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	181 284	27 620
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 390 928	2 636 190

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,9 %</b>			
<b>Services de communication – 5,5 %</b>			
Cogeco Communications inc.	25 909	1 814 284	1 831 507
Rogers Communications Inc., cat. B	76 460	4 194 909	4 621 242
TELUS Corporation	79 716	1 682 331	2 055 078
		<b>7 691 524</b>	<b>8 507 827</b>
<b>Consommation discrétionnaire – 9,6 %</b>			
Canada Goose Holdings Inc.	43 138	1 007 532	1 017 194
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	87 806	3 299 520	3 750 194
Linamar Corporation	29 411	1 928 440	2 047 594
Magna International Inc.	53 319	3 856 952	3 987 728
Restaurant Brands International Inc.	40 076	3 007 095	4 116 206
		<b>13 099 539</b>	<b>14 918 916</b>
<b>Consommation de base – 1,5 %</b>			
George Weston Limitée	8 623	1 255 923	1 350 534
Industries Lassonde Inc., cat. A	9 018	1 545 756	942 922
		<b>2 801 679</b>	<b>2 293 456</b>
<b>Énergie – 15,8 %</b>			
Birchcliff Energy Ltd.	98 200	849 398	769 888
Canadian Natural Resources Ltd.	32 208	1 298 507	2 398 852
Cenovus Energy Inc.	159 402	2 696 969	3 586 545
Enbridge Inc.	68 836	3 310 764	3 389 485
Enerflex Ltd.	132 605	1 011 303	1 196 097
Suncor Énergie Inc.	159 404	4 622 053	6 194 439
TransCanada Corporation	129 582	7 176 089	6 937 820
		<b>20 965 083</b>	<b>24 473 126</b>
<b>Finance – 37,5 %</b>			
Banque de Montréal	14 954	1 703 597	1 789 097
La Banque de Nouvelle-Écosse	108 841	7 137 444	7 213 981
Brookfield Corporation, cat. A	110 914	4 730 720	4 946 764
Banque Canadienne Impériale de Commerce	101 350	5 207 562	5 732 356
CI Financial Corporation	156 077	3 016 027	2 347 398
Element Fleet Management Corporation	230 567	2 721 710	4 652 842
EQB Inc.	41 224	2 341 201	2 885 680
Fairfax Financial Holdings Limitée	3 680	1 985 354	3 651 627
Fairfax India Holdings Corporation, à droit de vote subalterne	50 049	773 293	928 564
Société Financière Manuvie	86 767	2 152 222	2 172 646
Power Corporation du Canada	47 392	1 319 601	1 689 999
Banque Royale du Canada	54 682	4 761 475	6 918 367
La Banque Toronto-Dominion	143 616	8 722 994	11 792 310
Trisura Group Ltd.	38 000	992 918	1 427 660
		<b>47 566 118</b>	<b>58 149 291</b>
<b>Industrie – 8,7 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	31 452	2 814 366	5 045 530
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	50 962	3 460 181	5 452 934
New Flyer Industries Inc.	191 712	3 535 825	2 189 351
NFI Group Inc., reçus de souscription	75 820	625 515	865 106
		<b>10 435 887</b>	<b>13 552 921</b>
<b>Technologies de l'information – 3,1 %</b>			
Groupe CGI inc., cat. A	31 336	3 531 961	4 377 639
TELUS International (Cda) Inc.	23 200	450 871	466 088
		<b>3 982 832</b>	<b>4 843 727</b>
<b>Matériaux – 11,6 %</b>			
Mines Agnico Eagle Limitée	10 336	659 520	683 726
Algoma Steel Group Inc.	79 100	761 441	740 376
Société aurifère Barrick	169 578	3 777 245	3 800 243
Canfor Corporation	54 475	1 184 572	1 295 416
Methanex Corporation	48 351	2 975 255	2 646 734
Newmont Goldcorp Corporation	18 792	992 412	1 061 372
Nutrien Ltd.	37 851	2 647 201	2 960 327
OceanaGold Corporation	627 537	1 363 429	1 637 872
Sherritt International Corporation	889 375	1 483 815	426 900
Teck Resources Ltée, cat. B	32 161	840 180	1 792 654
West Fraser Timber Co., Ltd.	7 800	777 781	887 718
		<b>17 462 851</b>	<b>17 933 338</b>
<b>Immobilier – 2,5 %</b>			
Fonds de placement immobilier H&R	315 284	3 514 760	3 231 661
Primaris Real Estate Investment Trust	49 383	563 770	665 189
		<b>4 078 530</b>	<b>3 896 850</b>

Émetteur	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,9 % (suite)</b>			
<b>Services aux collectivités – 3,1 %</b>			
AltaGas Ltd.	201 690	4 021 571	4 800 222
		<b>132 105 614</b>	<b>153 369 674</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 0,9 %</b>			
<b>Bons du Trésor – 0,9 %</b>			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 17 août 2023	950 000	938 849	944 638
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 6 juill. 2023	200 000	199 054	199 874
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 20 juill. 2023	250 000	249 028	249 393
		<b>1 386 931</b>	<b>1 393 905</b>
<b>TOTAL DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE</b>			
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(130 804)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>133 361 741</b>	<b>154 763 579</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>(20)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %</b>			<b>418 895</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>155 182 454</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

# Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des titres de sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	1 393 905	2 090 444
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>1 393 905</b>	<b>2 090 444</b>

Au 30 juin 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 467 \$, ou environ 0,0 % (5 223 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	888 331	–	888 331	0,6
	<b>888 331</b>	<b>–</b>	<b>888 331</b>	<b>0,6</b>

31 décembre 2022

Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	799 549	–	799 549	0,6
	<b>799 549</b>	<b>–</b>	<b>799 549</b>	<b>0,6</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 88 833 \$, ou environ 0,1 % de l'actif net (79 955 \$ ou environ 0,1 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 98,9 % (98,0 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 15 336 967 \$ (14 126 650 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	100,0	0,9	100,0	1,5
	<b>100,0</b>	<b>0,9</b>	<b>100,0</b>	<b>1,5</b>

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Services de communication	5,5	5,2
Consommation discrétionnaire	9,6	8,5
Biens de consommation de base	1,5	2,6
Énergie	15,8	15,8
Finance	37,5	37,3
Industrie	8,7	8,0
Technologies de l'information	3,1	2,6
Matériaux	11,6	12,7
Immobilier	2,5	2,7
Bons du Trésor	0,9	1,5
Services aux collectivités	3,1	2,6
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	0,0	–

# Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	153 369 674	–	–	153 369 674
Instruments du marché monétaire	–	1 393 905	–	1 393 905
	<b>153 369 674</b>	<b>1 393 905</b>	<b>–</b>	<b>154 763 579</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(20)	–	(20)
	<b>153 369 674</b>	<b>1 393 885</b>	<b>–</b>	<b>154 763 559</b>
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	141 266 500	–	–	141 266 500
Instruments du marché monétaire	–	2 090 444	–	2 090 444
	<b>141 266 500</b>	<b>2 090 444</b>	<b>–</b>	<b>143 356 944</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	772 237 356	712 871 670
Instruments dérivés	–	1
Trésorerie	13 980 785	7 375 612
Souscriptions à recevoir	378 752	267 927
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	54 495	147 265
<b>Total de l'actif</b>	<b>786 651 388</b>	<b>720 662 475</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	209 210	–
Rachats à payer	553 106	358 783
Charges à payer	66 067	–
<b>Total du passif</b>	<b>828 383</b>	<b>358 783</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>785 823 005</b>	<b>720 303 692</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	220 344 201	226 261 633
Série F	25 460 045	23 290 641
Série I	12 261 082	12 255 150
Série KM	1 007	–
Série M	527 756 670	458 496 268
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	43,78	35,73
Série F	41,19	33,77
Série I	44,22	36,05
Série KM	10,07	–
Série M	19,99	16,33
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série M	15,10	12,07

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 398 684	1 715 584
Intérêts à distribuer	268 663	73 995
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	27 115 717	54 235 581
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	128 916 162	(437 572 543)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1)	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>157 699 225</b>	<b>(381 547 383)</b>
Prêt de titres (note 11)	15 305	18 141
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(794 293)	(247 455)
Autres revenus	345	–
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>156 920 582</b>	<b>(381 776 697)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 155 686	1 414 885
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	375 430	483 285
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	–	1 426
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	171 950	177 378
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	145 734	183 725
Coûts de transactions	27 827	28 685
<b>Total des charges</b>	<b>1 877 192</b>	<b>2 289 959</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>155 043 390</b>	<b>(384 066 656)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	46 222 687	(119 434 944)
Série F	4 870 602	(20 067 804)
Série I	2 540 632	(5 474 184)
Série KM	7	–
Série M	101 409 462	(239 089 724)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	8,10	(17,93)
Série F	7,47	(17,82)
Série I	8,21	(17,61)
Série KM	0,07	–
Série M	3,58	(8,17)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	5 706 674	6 660 688
Série F	652 160	1 126 387
Série I	309 282	310 937
Série KM	100	–
Série M	28 327 342	29 248 519

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	226 261 633	360 836 385
Série F	23 290 641	61 896 329
Série I	12 255 150	15 813 177
Série KM	—	—
Série M	458 496 268	713 786 879
	<b>720 303 692</b>	<b>1 152 332 770</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	46 222 687	(119 434 944)
Série F	4 870 602	(20 067 804)
Série I	2 540 632	(5 474 184)
Série KM	7	—
Série M	101 409 462	(239 089 724)
	<b>155 043 390</b>	<b>(384 066 656)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	16 671 610	37 292 226
Série F	4 551 312	8 051 155
Série I	—	3 048 780
Série KM	1 000	—
Série M	73 574 113	59 606 685
Paiement au rachat		
Série Apogée	(68 811 729)	(43 093 035)
Série F	(7 252 510)	(24 598 037)
Série I	(2 534 700)	(1 466 500)
Série M	(105 723 173)	(51 161 440)
	<b>(89 524 077)</b>	<b>(12 320 166)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	(5 917 432)	(125 235 753)
Série F	2 169 404	(36 614 686)
Série I	5 932	(3 891 904)
Série KM	1 007	—
Série M	69 260 402	(230 644 479)
	<b>65 519 313</b>	<b>(396 386 822)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	220 344 201	235 600 632
Série F	25 460 045	25 281 643
Série I	12 261 082	11 921 273
Série KM	1 007	—
Série M	527 756 670	483 142 400
	<b>785 823 005</b>	<b>755 945 948</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 043 390	(384 066 656)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(27 115 717)	(54 235 581)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(128 916 162)	437 572 543
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1	—
(Gain) perte de change latent	(34 135)	89 971
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(85 507 464)	(156 581 913)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	182 173 657	172 309 183
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	92 770	(40 066)
Charges à payer et autres montants à payer	275 277	282 887
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>96 011 617</b>	<b>15 330 368</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	94 687 210	108 947 542
Montant payé au rachat de parts rachetables	(184 127 789)	(118 635 674)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(89 440 579)</b>	<b>(9 688 132)</b>
Gain (perte) de change latent	34 135	(89 971)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 571 038	5 642 236
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	7 375 612	14 318 013
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>13 980 785</b>	<b>19 870 278</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	—	1 426
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	268 663	73 995
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 319 501	1 498 140

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,3 %</b>			
<b>Services de communication – 15,5 %</b>			
Alphabet Inc., cat. C	343 585	28 452 943	55 041 487
Netflix Inc.	113 868	55 972 867	66 422 624
		<b>84 425 810</b>	<b>121 464 111</b>
<b>Consommation discrétionnaire – 15,9 %</b>			
Airbnb Inc.	191 955	35 958 084	32 578 434
Amazon.com Inc.	443 490	87 847 918	76 560 799
NIKE Inc., cat. B	107 252	11 552 793	15 675 981
		<b>135 358 795</b>	<b>124 815 214</b>
<b>Soins de santé – 16,9 %</b>			
Abbott Laboratories	209 850	25 539 898	30 296 567
Align Technology, Inc.	22 547	8 172 766	10 559 137
Illumina Inc.	83 391	28 543 450	20 705 016
Thermo Fisher Scientific Inc.	33 762	25 556 144	23 327 538
UnitedHealth Group Incorporated	43 425	19 140 580	27 639 998
Zoetis Inc.	89 834	12 812 565	20 486 953
		<b>119 765 403</b>	<b>133 015 209</b>
<b>Technologies de l'information – 50,0 %</b>			
Accenture PLC, cat. A	77 187	17 883 472	31 542 072
Adobe Inc.	70 864	29 014 290	45 888 506
Autodesk Inc.	81 948	23 244 311	22 204 627
DocuSign Inc.	139 821	21 874 111	9 459 901
Gartner Inc., cat. A	32 850	6 543 428	15 239 341
MasterCard Inc., cat. A	77 664	27 032 316	40 450 321
Microsoft Corporation	111 903	22 416 282	50 464 751
PayPal Holdings Inc.	386 590	44 946 421	34 162 529
Salesforce.com Inc.	134 690	32 756 879	37 681 736
ServiceNow Inc.	68 120	32 025 334	50 695 107
Visa Inc., cat. A	120 851	24 279 828	38 006 298
Workday Inc.	57 323	16 737 941	17 147 633
		<b>298 754 613</b>	<b>392 942 822</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>638 304 621</b>	<b>772 237 356</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(55 311)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>638 249 310</b>	<b>772 237 356</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,7 %</b>			<b>13 585 649</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>785 823 005</b>



# Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés américaines à grande capitalisation.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	783 088 205	–	783 088 205	99,7
	<b>783 088 205</b>	<b>–</b>	<b>783 088 205</b>	<b>99,7</b>

  

Devise	31 décembre 2022			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	718 427 387	–	718 427 387	99,7
	<b>718 427 387</b>	<b>–</b>	<b>718 427 387</b>	<b>99,7</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 78 308 821 \$, ou environ 10,0 % de l'actif net (71 842 739 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 98,3 % (98,9 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué

de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 77 223 736 \$ (71 287 167 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Services de communication	15,5	14,7
Consommation discrétionnaire	15,9	15,0
Soins de santé	16,9	19,9
Technologies de l'information	50,0	49,3
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	–	0,0

#### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	772 237 356	–	–	772 237 356
	<b>772 237 356</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>772 237 356</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	712 871 670	–	–	712 871 670
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1	–	1
	<b>712 871 670</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>712 871 671</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

#### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

#### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

#### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

### Aux

(en dollars)	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	50 216 924	71 295 009
Trésorerie	1 834 131	745 770
Souscriptions à recevoir	18 819	37 517
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	34 788	45 326
<b>Total de l'actif</b>	<b>52 104 662</b>	<b>72 123 622</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	624	–
Rachats à payer	66 371	49 214
Charges à payer	22 668	–
<b>Total du passif</b>	<b>89 663</b>	<b>49 214</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>52 014 999</b>	<b>72 074 408</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	50 791 928	70 685 733
Série F	896 120	868 374
Série I	326 951	520 301
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	24,57	25,52
Série F	24,14	25,13
Série I	25,67	26,61

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	394 503	613 245
Intérêts à distribuer	37 214	4 888
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 736 760	4 285 152
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 114 084)	(25 926 480)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(1 945 607)</b>	<b>(21 023 195)</b>
Prêt de titres (note 11)	26	54
Gain (perte) de change net réalisé et latent	3 532	(41 486)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(1 942 049)</b>	<b>(21 064 627)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 535	3 698
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	145 423	217 413
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	1 945	3 288
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	52 797	62 825
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	13 965	19 730
Coûts de transactions	27 264	11 103
<b>Total des charges</b>	<b>245 494</b>	<b>318 632</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(2 187 543)</b>	<b>(21 383 259)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	(2 128 580)	(21 006 914)
Série F	(39 613)	(226 171)
Série I	(19 350)	(150 174)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série Apogée	(0,91)	(6,14)
Série F	(1,10)	(6,20)
Série I	(1,17)	(6,35)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	2 348 931	3 423 417
Série F	36 029	36 479
Série I	16 609	23 659

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	70 685 733	107 588 611
Série F	868 374	1 106 582
Série I	520 301	771 158
	<b>72 074 408</b>	<b>109 466 351</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	(2 128 580)	(21 006 914)
Série F	(39 613)	(226 171)
Série I	(19 350)	(150 174)
	<b>(2 187 543)</b>	<b>(21 383 259)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	2 156 890	4 815 892
Série F	104 610	17 541
Série I	–	24 500
Paiement au rachat		
Série Apogée	(19 922 115)	(19 751 960)
Série F	(37 251)	(73 534)
Série I	(174 000)	(104 000)
	<b>(17 871 866)</b>	<b>(15 071 561)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	(19 893 805)	(35 942 982)
Série F	27 746	(282 164)
Série I	(193 350)	(229 674)
	<b>(20 059 409)</b>	<b>(36 454 820)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	50 791 928	71 645 629
Série F	896 120	824 418
Série I	326 951	541 484
	<b>52 014 999</b>	<b>73 011 531</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 187 543)	(21 383 259)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 736 760)	(4 285 152)
Variation (du gain) perte latent sur les actifs financiers non dérivés	8 114 084	25 926 480
(Gain) perte de change latent	(5 799)	13 569
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	–	(78 624)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(6 462 801)	(1 431 917)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	25 163 562	16 219 997
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	10 538	15 984
Charges à payer et autres montants à payer	23 292	33 819
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>18 918 573</b>	<b>15 030 897</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 280 198	4 856 427
Montant payé au rachat de parts rachetables	(20 116 209)	(19 789 038)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(17 836 011)</b>	<b>(14 932 611)</b>
Gain (perte) de change latent	5 799	(13 569)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 082 562	98 286
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	745 770	2 648 656
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 834 131</b>	<b>2 733 373</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 945	3 288
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	37 214	4 888
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	352 244	487 782

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 96,5 %</b>			
<b>Services de communication – 2,4 %</b>			
Liberty Media Corporation-Liberty Formula One, série C	12 528	620 612	1 248 934
<b>Consommation discrétionnaire – 7,4 %</b>			
Mohawk Industries Inc.	4 485	989 897	612 706
PVH Corporation	9 549	1 203 145	1 074 489
Ross Stores Inc.	14 515	1 288 094	2 155 347
		<b>3 481 136</b>	<b>3 842 542</b>
<b>Énergie – 4,0 %</b>			
Occidental Petroleum Corporation	26 477	2 041 277	2 061 695
<b>Finance – 11,6 %</b>			
Bank of NT Butterfield & Son Ltd., The	21 936	910 231	794 789
FNF Group	17 161	826 694	818 132
IntercontinentalExchange Inc.	10 699	1 535 941	1 602 165
SEI Investments Company	16 156	1 023 317	1 275 569
Virtu Financial Inc., cat. A	68 039	2 146 756	1 539 849
		<b>6 442 939</b>	<b>6 030 504</b>
<b>Soins de santé – 12,3 %</b>			
Agilent Technologies Inc.	13 157	1 018 734	2 095 175
Becton, Dickinson and Company	5 714	1 360 554	1 997 740
Laboratory Corporation of America Holdings	7 256	1 433 819	2 318 926
		<b>3 813 107</b>	<b>6 411 841</b>
<b>Industrie – 19,6 %</b>			
Air Lease Corporation	32 099	1 672 034	1 778 956
EMCOR Group Inc.	11 055	934 626	2 705 154
IDEX Corporation	1 037	145 672	295 611
Jacobs Engineering Group Inc.	14 537	1 149 444	2 288 750
Roper Technologies Inc.	2 159	631 309	1 374 660
Wabtec Corporation	12 239	1 421 623	1 777 510
		<b>5 954 708</b>	<b>10 220 641</b>
<b>Technologies de l'information – 17,4 %</b>			
Black Knight Inc.	25 437	2 316 588	2 012 040
Euronet Worldwide Inc.	14 274	1 661 200	2 218 611
Genpact Ltée.	43 500	1 813 686	2 164 256
Keysight Technologies Inc.	11 865	824 764	2 631 063
		<b>6 616 238</b>	<b>9 025 970</b>
<b>Matériaux – 3,2 %</b>			
Albemarle Corporation	5 705	627 443	1 685 443
<b>Immobilier – 18,6 %</b>			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	11 675	2 168 799	1 754 659
CB Richard Ellis Group Inc., cat. A	21 463	1 137 879	2 294 014
Equinix Inc.	2 078	1 288 524	2 157 281
Mid-America Apartment Communities Inc.	10 208	1 375 235	2 052 874
SBA Communications Corporation, cat. A	4 661	1 646 998	1 430 526
		<b>7 617 435</b>	<b>9 689 354</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>37 214 895</b>	<b>50 216 924</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(29 586)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>37 185 309</b>	<b>50 216 924</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,5 %</b>			<b>1 798 075</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>52 014 999</b>

# Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés à petite et à moyenne capitalisation situées aux États-Unis.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	52 085 843	–	52 085 843	100,1
	<b>52 085 843</b>	<b>–</b>	<b>52 085 843</b>	<b>100,1</b>

  

Devise	31 décembre 2022			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	71 957 242	–	71 957 242	99,8
	<b>71 957 242</b>	<b>–</b>	<b>71 957 242</b>	<b>99,8</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 208 584 \$, ou environ 10,0 % de l'actif net (7 195 724 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 96,5 % (99,2 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net

attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 5 021 692 \$ (7 129 501 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Services de communication	2,4	1,9
Consommation discrétionnaire	7,4	9,1
Énergie	4,0	2,1
Finance	11,6	18,7
Soins de santé	12,3	13,2
Industrie	19,6	16,0
Technologies de l'information	17,4	18,4
Matériaux	3,2	3,2
Immobilier	18,6	16,6

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	50 216 924	–	–	50 216 924
	<b>50 216 924</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>50 216 924</b>

  

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	71 295 009	–	–	71 295 009
	<b>71 295 009</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>71 295 009</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	181 293 438	193 395 327
Trésorerie	5 988 727	6 190 993
Souscriptions à recevoir	89 548	112 418
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	291 722	271 118
<b>Total de l'actif</b>	<b>187 663 435</b>	<b>199 969 856</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	1 769	–
Rachats à payer	208 249	173 632
Charges à payer	33 377	–
<b>Total du passif</b>	<b>243 395</b>	<b>173 632</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>187 420 040</b>	<b>199 796 224</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	173 599 539	185 848 734
Série F	2 027 647	2 007 900
Série I	11 792 854	11 939 590
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	21,96	22,58
Série F	21,73	22,45
Série I	22,69	23,31

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 064 839	2 461 331
Intérêts à distribuer	120 865	14 676
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 190 818	11 073 785
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(12 840 245)	(30 393 635)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(4 463 723)</b>	<b>(16 843 843)</b>
Prêt de titres (note 11)	295	15
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(215 364)	40 329
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(4 678 792)</b>	<b>(16 803 499)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	9 967	9 597
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	186 844	234 764
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	–	2 901
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	268 537	321 177
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	19 207	23 375
Coûts de transactions	12 061	30 009
<b>Total des charges</b>	<b>497 181</b>	<b>622 398</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(5 175 973)</b>	<b>(17 425 897)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	(4 808 314)	(16 238 971)
Série F	(65 023)	(160 178)
Série I	(302 636)	(1 026 748)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série Apogée	(0,61)	(1,59)
Série F	(0,72)	(1,79)
Série I	(0,60)	(1,67)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	7 885 681	10 208 677
Série F	90 498	89 640
Série I	506 523	613 366

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	185 848 734	251 827 377
Série F	2 007 900	2 047 132
Série I	11 939 590	15 423 689
	<b>199 796 224</b>	<b>269 298 198</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	(4 808 314)	(16 238 971)
Série F	(65 023)	(160 178)
Série I	(302 636)	(1 026 748)
	<b>(5 175 973)</b>	<b>(17 425 897)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	21 037 992	10 390 980
Série F	175 114	28 869
Série I	531 000	714 600
Paiement au rachat		
Série Apogée	(28 478 873)	(52 925 349)
Série F	(90 344)	(101 815)
Série I	(375 100)	(3 261 400)
	<b>(7 200 211)</b>	<b>(45 154 115)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	(12 249 195)	(58 773 340)
Série F	19 747	(233 124)
Série I	(146 736)	(3 573 548)
	<b>(12 376 184)</b>	<b>(62 580 012)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	173 599 539	193 054 037
Série F	2 027 647	1 814 008
Série I	11 792 854	11 850 141
	<b>187 420 040</b>	<b>206 718 186</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)		
(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 175 973)	(17 425 897)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 190 818)	(11 073 785)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	12 840 245	30 393 635
(Gain) perte de change latent	(18 488)	22 164
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(19 204 437)	(21 621 078)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	24 656 898	64 322 653
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(20 604)	31 053
Charges à payer et autres montants à payer	35 146	39 803
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>6 921 969</b>	<b>44 688 548</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	21 766 976	11 129 313
Montant payé au rachat de parts rachetables	(28 909 699)	(56 122 805)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(7 142 723)</b>	<b>(44 993 492)</b>
Gain (perte) de change latent	18 488	(22 164)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(220 754)	(304 944)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	6 190 993	4 850 827
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>5 988 727</b>	<b>4 523 719</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	2 901
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	120 865	14 676
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 775 697	2 171 207

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 96,8 %</b>			
<b>Services de communication – 2,5 %</b>			
Walt Disney Company, The	40 190	5 806 599	4 751 716
<b>Consommation discrétionnaire – 18,0 %</b>			
Dollar General Corporation	31 360	6 759 411	7 050 840
Lowe's Companies Inc.	31 633	5 174 894	9 454 754
NIKE Inc., cat. B	33 789	4 616 374	4 938 609
Ross Stores Inc.	58 102	6 838 276	8 627 623
Service Corporation International	42 066	3 835 173	3 598 113
		<b>27 224 128</b>	<b>33 669 939</b>
<b>Consommation de base – 19,3 %</b>			
ConAgra Foods Inc.	110 771	5 234 312	4 946 432
J.M. Smucker Company, The	22 923	3 903 220	4 482 724
Mondelez International Inc.	77 410	6 029 609	7 477 236
Philip Morris International Inc.	40 511	4 589 304	5 237 090
Sysco Corporation	82 757	7 023 849	8 131 804
The Coca-Cola Company	74 421	4 812 706	5 934 915
		<b>31 593 000</b>	<b>36 210 201</b>
<b>Énergie – 3,3 %</b>			
Chevron Corporation	29 376	3 822 317	6 121 216
<b>Finance – 9,6 %</b>			
Marsh & McLennan Companies Inc.	29 908	3 685 737	7 449 176
State Street Corporation	59 540	5 296 355	5 770 049
U.S. Bancorp	107 626	5 933 181	4 709 074
		<b>14 915 273</b>	<b>17 928 299</b>
<b>Soins de santé – 28,6 %</b>			
AmeriSourceBergen Corporation	38 474	4 960 949	9 804 341
Amgen Inc.	16 592	4 423 348	4 878 307
Baxter International Inc.	48 156	3 609 568	2 905 443
CVS Health Corporation	68 021	6 895 517	6 227 129
Johnson & Johnson	32 576	6 060 376	7 140 465
Medtronic PLC	42 339	5 934 974	4 939 634
Perrigo Company PLC	86 541	4 708 133	3 890 809
Thermo Fisher Scientific Inc.	9 013	5 675 869	6 227 448
UnitedHealth Group Incorporated	11 844	4 474 264	7 538 702
		<b>46 742 998</b>	<b>53 552 278</b>
<b>Industrie – 8,5 %</b>			
United Parcel Service Inc., cat. B	29 303	7 360 199	6 955 839
W.W. Grainger Inc.	8 571	3 612 839	8 950 783
		<b>10 973 038</b>	<b>15 906 622</b>
<b>Technologies de l'information – 7,0 %</b>			
Global Payments Inc.	36 132	7 354 635	4 714 055
Microchip Technology Inc.	71 131	4 891 657	8 439 112
		<b>12 246 292</b>	<b>13 153 167</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>153 323 645</b>	<b>181 293 438</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(53 887)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>153 269 758</b>	<b>181 293 438</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,2 %</b>			<b>6 126 602</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>187 420 040</b>



# Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés américaines à grande capitalisation.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	187 432 685	–	187 432 685	100,0
	<b>187 432 685</b>	<b>–</b>	<b>187 432 685</b>	<b>100,0</b>

  

Devise	31 décembre 2022			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	199 570 780	–	199 570 780	99,9
	<b>199 570 780</b>	<b>–</b>	<b>199 570 780</b>	<b>99,9</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 18 743 269 \$, ou environ 10,0 % de l'actif net (19 957 078 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 96,8 % (96,8 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué

de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 18 129 344 \$ (19 339 533 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Services de communication	2,5	2,5
Consommation discrétionnaire	18,0	16,3
Biens de consommation de base	19,3	19,8
Énergie	3,3	3,7
Finance	9,6	10,0
Soins de santé	28,6	29,9
Industrie	8,5	7,8
Technologies de l'information	7,0	6,8

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	181 293 438	–	–	181 293 438
	<b>181 293 438</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>181 293 438</b>

  

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	193 395 327	–	–	193 395 327
	<b>193 395 327</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>193 395 327</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	73 109 382	53 326 046
Instruments dérivés	–	125
Trésorerie	907 609	743 238
Montant à recevoir pour la vente de titres	126 713	62 998
Souscriptions à recevoir	34 776	27 856
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	232 037	57 634
<b>Total de l'actif</b>	<b>74 410 517</b>	<b>54 217 897</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	52	–
Frais de gestion à payer (note 5)	274	–
Montant à payer pour l'achat de titres	22 284	–
Rachats à payer	78 754	43 293
Charges à payer	16 009	–
<b>Total du passif</b>	<b>117 373</b>	<b>43 293</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>74 293 144</b>	<b>54 174 604</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	73 296 140	53 489 024
Série F	188 380	156 326
Série I	636 053	352 481
Série M	172 571	176 773
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	8,83	8,71
Série F	8,44	8,37
Série I	8,73	8,60
Série M	9,00	8,91

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 057 885	1 298 457
Intérêts à distribuer	36	206
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 891 792)	(2 954 104)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 390 687	(11 429 529)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(177)	(1 672)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>556 639</b>	<b>(13 086 642)</b>
Prêt de titres (note 11)	1 078	74
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(76 228)	724
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>481 489</b>	<b>(13 085 844)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 466	2 183
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	73 796	71 438
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	249	854
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	100 904	120 533
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	7 383	7 173
Coûts de transactions	49 846	34 618
<b>Total des charges</b>	<b>234 209</b>	<b>237 374</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>247 280</b>	<b>(13 323 218)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	242 058	(13 096 335)
Série F	1 266	(38 676)
Série I	1 572	(88 294)
Série M	2 384	(99 913)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	0,03	(2,07)
Série F	0,06	(2,12)
Série I	0,03	(2,03)
Série M	0,12	(2,70)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	7 150 924	6 325 451
Série F	19 769	18 253
Série I	53 381	43 433
Série M	19 277	37 005

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	53 489 024	68 658 573
Série F	156 326	247 800
Série I	352 481	492 610
Série M	176 773	531 062
	<b>54 174 604</b>	<b>69 930 045</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série Apogée	242 058	(13 096 335)
Série F	1 266	(38 676)
Série I	1 572	(88 294)
Série M	2 384	(99 913)
	<b>247 280</b>	<b>(13 323 218)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	30 008 106	7 905 758
Série F	38 186	35 849
Série I	338 000	44 000
Série M	—	177 345
Paiement au rachat		
Série Apogée	(10 443 048)	(6 299 134)
Série F	(7 398)	(110 661)
Série I	(56 000)	(82 000)
Série M	(6 586)	(430 701)
	<b>19 871 260</b>	<b>1 240 456</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série Apogée	19 807 116	(11 489 711)
Série F	32 054	(113 488)
Série I	283 572	(126 294)
Série M	(4 202)	(353 269)
	<b>20 118 540</b>	<b>(12 082 762)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série Apogée	73 296 140	57 168 862
Série F	188 380	134 312
Série I	636 053	366 316
Série M	172 571	177 793
	<b>74 293 144</b>	<b>57 847 283</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	247 280	(13 323 218)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 891 792	2 954 104
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 390 687)	11 429 529
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	177	1 672
(Gain) perte de change latent	(3 391)	(1 389)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(160 637)	(302 321)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(59 319 364)	(27 403 337)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	39 154 129	25 267 960
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(174 403)	(138 810)
Charges à payer et autres montants à payer	16 283	12 845
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(19 738 821)</b>	<b>(1 502 965)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	30 377 373	8 171 005
Montant payé au rachat de parts rachetables	(10 477 572)	(6 879 881)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>19 899 801</b>	<b>1 291 124</b>
Gain (perte) de change latent	3 391	1 389
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	160 980	(211 841)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	743 238	1 189 875
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>907 609</b>	<b>979 423</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	249	854
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	36	206
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	628 526	736 919

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,4 %</b>			
<b>Brésil – 6,9 %</b>			
Banco Bradesco S.A., priv.	315 593	1 358 835	1 436 329
BB Seguridade Participacoes S.A.	32 820	261 309	279 399
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	45 400	650 418	710 562
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	119 598	201 420	144 930
Magazine Luiza S.A.	279 420	452 790	260 525
Petroleo Brasileiro SA	63 598	448 975	582 415
Raia Drogasil S.A.	22 585	136 046	184 958
TIM S.A.	124 400	413 420	503 187
Vale S.A., CAAE	58 223	1 138 195	1 034 726
	<b>5 061 408</b>		<b>5 137 031</b>
<b>Chine – 9,9 %</b>			
Amoy Diagnostics Co., Ltd., cat. A	27 680	185 850	122 641
Asymchem Laboratories Tianjin Co., Ltd.	2 560	77 900	55 245
Bank of Ningbo Co., Ltd.	80 500	497 078	373 155
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co., Ltd.	1 800	37 283	40 632
China Oilfield Services Ltd.	147 299	188 772	201 724
China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	10 200	429 404	206 768
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd., cat. A	38 147	1 673 162	1 597 579
Glodon Co., Ltd., cat. A	22 820	187 118	135 354
Guangzhou Tinci Materials Technology Co., Ltd.	33 150	328 578	249 668
Haier Smart Home Co., Ltd., cat. A	69 400	307 686	298 401
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd.	5 500	111 447	65 007
Kweichow Moutai Co., Ltd., cat. A	1 700	570 260	525 694
Meituan Dianping, cat. B	60 993	1 598 146	1 269 530
Ningbo Tuopu Group Co., Ltd.	5 800	62 266	85 720
Proya Cosmetics Co., Ltd.	14 280	338 384	293 749
RemeGen Co., Ltd.	1 946	29 092	19 821
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.	18 300	80 998	74 949
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	3 950	270 010	216 200
Sinoma Science & Technology Co., Ltd.	140 200	726 517	526 321
WuXi AppTec Co., Ltd.	7 800	118 113	89 094
Yifeng Pharmacy Chain Co., Ltd., cat. A	13 580	111 813	91 800
Yunnan Energy New Material Co., Ltd.	26 568	695 367	467 752
Zhejiang HangKe Technology Inc. Co., cat. A	32 337	252 860	180 158
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd., cat. A	160 900	214 012	198 612
	<b>9 092 116</b>		<b>7 385 574</b>
<b>Hong Kong – 21,8 %</b>			
AIA Group Ltée.	55 959	755 061	756 082
Alibaba Group Holding Ltd.	97 558	2 347 449	1 343 577
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	77 458	401 594	273 056
ANTA Sports Products Ltée	35 544	643 800	482 617
Asymchem Laboratories Tianjin Co., Ltd.	4 780	159 104	71 215
BYD Co., Ltd., cat. H	10 500	440 401	444 703
China Construction Bank Corporation, cat. H	665 565	616 074	571 525
China Longyuan Power Group Corporation Ltd., cat. H	559 019	885 486	764 983
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	131 000	717 704	654 236
China Merchants Bank Co., Ltd.	216 308	1 517 592	1 302 640
China National Building Material Co., Ltd.	337 000	447 339	277 208
China Overseas Land & Investment Ltd.	82 223	287 355	237 973
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	62 687	243 516	214 971
China Resources Land Ltd.	11 850	72 170	66 828
China Vanke Co., Ltd.	43 900	121 415	78 350
CSC Financial Co., Ltd.	248 606	394 671	340 821
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	105 610	163 790	122 045
ENN Energy Holdings Ltd.	41 035	725 880	679 069
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd., cat. H	7 200	38 267	39 568
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd.	747	11 817	5 654
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	116 000	346 465	206 235
NetEase Inc.	4 690	108 185	120 690
Ping An Insurance Group Company of China Ltd., cat. H	73 000	854 984	619 375
Remegen Co., Ltd.	6 500	61 062	37 767
Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited, cat. H	111 447	275 142	193 565
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	29 900	370 573	379 416
Sinopharm Group Co., Ltd., cat. H	48 400	197 863	200 930
Tencent Holdings Limited	74 104	4 105 282	4 176 693
Trip.com Group Ltd.	10 150	454 815	470 232
Tsingtao Brewery Company Ltd., cat. H	26 500	355 036	319 786
Wharf (Holdings) Ltd.	20 000	69 364	62 987
WuXi AppTec Co., Ltd.	9 436	152 678	100 397
Wuxi Biologics Cayman Inc.	31 000	290 904	197 804

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,4 % (suite)</b>			
<b>Hong Kong – 21,8 % (suite)</b>			
Yadea Group Holdings Ltd.	38 000	109 940	114 785
Yuexiu Property Co., Ltd.	35 000	51 420	53 856
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	37 000	209 434	188 268
	<b>19 003 632</b>		<b>16 169 907</b>
<b>Hongrie – 0,4 %</b>			
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	25 363	262 621	293 783
<b>Inde – 18,0 %</b>			
Ambuja Cements Ltd.	87 600	570 981	603 864
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	2 706	200 561	222 771
Axis Bank Ltd.	120 470	1 483 260	1 923 700
Bajaj Auto Ltd.	6 427	481 912	486 492
Bharti Airtel Ltd.	93 417	1 034 409	1 325 896
Cipla Ltd.	6 659	107 897	109 085
Eicher Motors Ltd.	1 631	96 199	94 310
Godrej Consumer Products Limited	33 080	532 037	577 024
HDFC Bank Limited	21 065	559 891	579 131
HDFC Life Insurance Company Limited	27 217	244 845	286 018
Hindustan Unilever Ltd.	17 219	725 417	744 065
Kotak Mahindra Bank Ltd.	40 962	1 181 689	1 220 617
Larsen & Toubro Ltd.	27 218	993 753	1 086 065
Mahindra & Mahindra Ltd.	5 356	86 883	125 718
Mankind Pharma Ltd.	1 103	1 822	2 836
Maruti Suzuki India Limited	1 296	196 844	204 996
Power Grid Corporation of India Ltd.	76 263	211 387	313 933
Reliance Industries Ltd.	49 444	1 938 185	2 040 003
SBI Life Insurance Co., Ltd.	16 057	307 938	339 145
Tata Steel Ltd.	83 555	167 896	151 354
UPL Ltd.	22 371	271 891	248 368
Varun Beverages Limited	37 826	484 107	490 986
Zomato Ltd.	139 358	136 868	169 240
	<b>12 016 672</b>		<b>13 345 617</b>
<b>Indonésie – 3,0 %</b>			
PT Bank Central Asia Tbk	868 278	544 056	706 821
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3 115 375	1 249 036	1 495 338
	<b>1 793 092</b>		<b>2 202 159</b>
<b>Mexique – 1,2 %</b>			
Fibra Uno Administracion S.A. de C.V.	16 600	29 077	32 098
Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	55 443	266 741	353 393
Wal-Mart de Mexico S.A.B. de C.V.	92 600	513 937	485 020
	<b>809 755</b>		<b>870 511</b>
<b>Philippines – 1,5 %</b>			
Ayala Land Inc.	102 103	71 371	59 484
BDO Unibank Inc.	320 240	843 820	1 055 766
	<b>915 191</b>		<b>1 115 250</b>
<b>Russie – 0,0 %</b>			
Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel, CAAE*	3 182	86 905	–
Novatek PAO*	98	29 739	–
PJSC Gazprom*	183 202	952 431	–
Sberbank of Russia*	99 848	430 689	–
	<b>1 499 764</b>		<b>–</b>
<b>Afrique du Sud – 1,9 %</b>			
Discovery Ltd.	28 292	269 271	289 442
Gold Fields Ltd.	34 793	567 413	639 903
Naspers Limitée, actions N	1 557	322 615	373 600
Sibanye Stillwater Ltd.	63 931	225 310	130 721
	<b>1 384 609</b>		<b>1 433 666</b>
<b>Corée du Sud – 8,0 %</b>			
Hanon Systems	10 171	98 727	93 838
Hyundai Mobis Co., Ltd.	495	113 870	116 222
Hyundai Motor Corporation	1 485	312 436	309 441
POSCO	709	268 909	278 640
Samsung C&T Corporation	2 311	272 715	246 180
Samsung Electronics Co., Ltd.	46 985	3 005 299	3 429 572
Samsung Electronics Co., Ltd.	7 198	450 250	432 636
SK Telecom Co., Ltd.	12 004	726 108	561 594
SKC Co., Ltd.	4 862	518 820	481 308
	<b>5 767 134</b>		<b>5 949 431</b>
<b>Taiwan – 13,1 %</b>			
Accton Technology Corporation	39 000	523 178	585 163
Airtac International Group	16 213	659 562	710 076
E Ink Holdings Inc.	114 500	962 202	1 103 098
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	100 000	440 608	481 889
Nanya Technology Corporation	386 000	1 012 670	1 169 816
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.	231 633	3 361 478	5 714 953
	<b>6 959 698</b>		<b>9 764 995</b>

# Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,4 % (suite)</b>			
<b>Thaïlande – 3,2 %</b>			
Bangkok Dusit Medical Services PCL	105 100	109 341	109 641
Central Pattana PCL	28 704	69 415	70 511
Kasikornbank PCL	251 197	1 146 974	1 222 382
PTT Exploration and Production Public Company Limited, certificat d'actions étrangères SDV	169 031	1 046 938	953 523
		<b>2 372 668</b>	<b>2 356 057</b>
<b>Royaume-Uni – 2,2 %</b>			
Airtel Africa PLC	138 193	273 416	251 329
Anglo American PLC	12 206	498 700	458 170
Hikma Pharmaceuticals PLC	1 953	73 216	62 136
LUKOIL PJSC, CAAE parrainé*	7 600	783 847	–
Standard Chartered PLC	74 201	735 748	856 976
		<b>2 364 927</b>	<b>1 628 611</b>
<b>États-Unis – 7,3 %</b>			
Alibaba Group Holding Ltd.	383	61 826	42 275
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., CAAE parrainé	67 595	648 238	687 471
BeiGene Ltd., CAAE	205	52 081	48 404
Coupang Inc.	34 310	702 059	790 584
GDS Holdings Ltd., CAAE	1 005	22 379	14 627
Huazhu Group Ltd., CAAE	2 136	111 306	109 695
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	40 671	2 665 905	2 654 740
KE Holdings Inc.	45 603	976 904	896 805
Mobile TeleSystems, CAAE parrainé*	16 130	187 919	–
Trip.com Group Ltd., CAAE	4 578	196 071	212 189
		<b>5 624 688</b>	<b>5 456 790</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>74 927 975</b>	<b>73 109 382</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(125 484)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>74 802 491</b>	<b>73 109 382</b>
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %			(52)
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,6 %</b>			<b>1 183 814</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>74 293 144</b>

\* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

# Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions et des titres liés à des actions de sociétés situées dans des marchés émergents et dans des secteurs émergents de tous les marchés.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	17 783 247	–	17 783 247	23,9
Roupie indienne	13 343 979	–	13 343 979	18,0
Dollar taiwanais	9 814 002	–	9 814 002	13,2
Dollar américain	7 384 394	–	7 384 394	9,9
Won sud-coréen	5 965 930	–	5 965 930	8,0
Renminbi chinois	5 954 390	–	5 954 390	8,0
Réal brésilien	4 185 558	–	4 185 558	5,6
Baht thaïlandais	2 356 056	–	2 356 056	3,2
Roupie indonésienne	2 202 159	–	2 202 159	3,0
Livre sterling	1 634 594	–	1 634 594	2,2
Rand sud-africain	1 433 665	–	1 433 665	1,9
Peso philippin	1 120 050	–	1 120 050	1,5
Peso mexicain	870 512	–	870 512	1,2
Forint hongrois	293 789	–	293 789	0,4
	<b>74 342 325</b>	<b>–</b>	<b>74 342 325</b>	<b>100,0</b>

31 décembre 2022

Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	15 835 475	–	15 835 475	29,2
Roupie indienne	6 286 860	–	6 286 860	11,6
Dollar taiwanais	5 741 384	–	5 741 384	10,6
Dollar américain	5 550 206	–	5 550 206	10,2
Renminbi chinois	5 020 763	–	5 020 763	9,3
Won sud-coréen	3 875 401	–	3 875 401	7,2
Réal brésilien	2 670 085	–	2 670 085	4,9
Baht thaïlandais	2 279 297	–	2 279 297	4,2
Roupie indonésienne	1 966 345	–	1 966 345	3,6
Livre sterling	1 206 940	–	1 206 940	2,2
Rand sud-africain	890 382	–	890 382	1,6
Peso philippin	873 656	–	873 656	1,6
Couronne tchèque	580 791	–	580 791	1,1
Euro	545 453	–	545 453	1,0
Peso mexicain	294 651	–	294 651	0,5
Forint hongrois	207 700	–	207 700	0,4
Ringgit malais	2 165	–	2 165	0,0
	<b>53 827 554</b>	<b>–</b>	<b>53 827 554</b>	<b>99,2</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 7 434 233 \$, ou environ 10,0 % de l'actif net (5 382 755 \$ ou environ 9,9 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 98,4 % (98,4 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 7 310 938 \$ (5 332 605 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.



# Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Brésil	6,9	6,7
Chine	9,9	11,1
République tchèque	–	1,1
Grèce	–	0,4
Hong Kong	21,8	27,3
Hongrie	0,4	0,5
Inde	18,0	11,7
Indonésie	3,0	3,6
Mexique	1,2	0,5
Pays-Bas	–	0,6
Philippines	1,5	1,6
Russie	0,0	0,0
Afrique du Sud	1,9	1,9
Corée du Sud	8,0	7,2
Taiwan	13,1	10,6
Thaïlande	3,2	4,2
Royaume-Uni	2,2	2,3
États-Unis	7,3	7,1
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	8 809 592	61 645 050	–	70 454 642
Fonds sous-jacents	2 654 740	–	–	2 654 740
	<b>11 464 332</b>	<b>61 645 050</b>	<b>–</b>	<b>73 109 382</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(52)	–	(52)
	<b>11 464 332</b>	<b>61 644 998</b>	<b>–</b>	<b>73 109 330</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	6 452 512	45 574 827	–	52 027 339
Fonds sous-jacents	1 298 707	–	–	1 298 707
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	125	–	125
	<b>7 751 219</b>	<b>45 574 952</b>	<b>–</b>	<b>53 326 171</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
À l'ouverture de la période	–	–
Achats	6 193	1 638 759
Ventes/remboursement de capital	(91 646)	(288 672)
Transferts vers le niveau 3	–	2 073 386
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	(392 945)	(473 545)
Variation nette du gain (perte) latent*	478 398	(2 949 928)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

\* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 était respectivement de (6 193)\$ et de (2 949 927)\$.

Au cours de la période close le 30 juin 2023, des placements d'environ néant (2 073 386 \$ au 31 décembre 2022) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3, la juste valeur de ces titres étant désormais

déterminée au moyen de modèles d'évaluation interne qui exigeaient l'utilisation d'hypothèses, dont l'une des principales n'était pas observable sur le marché.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	2 654 740	0,0
	<b>2 654 740</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1 298 707	0,0
	<b>1 298 707</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	727 101 740	773 409 590
Instruments dérivés	–	18 277
Trésorerie	25 724 537	35 982 562
Montant à recevoir pour la vente de titres	156 594	–
Souscriptions à recevoir	79 820	137 537
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	743 092	396 335
<b>Total de l'actif</b>	<b>753 805 783</b>	<b>809 944 301</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	269	–
Frais de gestion à payer (note 5)	998	–
Montant à payer pour l'achat de titres	–	3 590 652
Rachats à payer	323 112	175 344
Charges à payer	60 252	–
<b>Total du passif</b>	<b>384 631</b>	<b>3 765 996</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>753 421 152</b>	<b>806 178 305</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	179 596 986	225 419 985
Série F	1 155 954	1 129 398
Série I	572 668 212	579 628 922
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	12,52	11,26
Série F	12,72	11,49
Série I	12,89	11,58

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	12 381 531	15 143 970
Intérêts à distribuer	453 028	225 542
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 123 524)	(35 549 940)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	77 481 534	(154 727 531)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(18 546)	(1 536)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>89 174 023</b>	<b>(174 909 495)</b>
Prêt de titres (note 11)	91 283	12 569
Gain (perte) de change net réalisé et latent	70 559	15 846
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>89 335 865</b>	<b>(174 881 080)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	5 734	8 982
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	357 687	439 402
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	831	1 474
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 814 359	1 560 201
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	36 494	44 550
Coûts de transactions	376 405	234 900
<b>Total des charges</b>	<b>2 592 075</b>	<b>2 290 084</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>86 743 790</b>	<b>(177 171 164)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	22 959 846	(50 228 738)
Série F	117 154	(361 386)
Série I	63 666 790	(126 581 040)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	1,39	(2,27)
Série F	1,26	(2,38)
Série I	1,35	(2,33)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	16 482 362	22 104 306
Série F	92 927	151 931
Série I	47 014 836	54 231 664

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	225 419 985	285 119 186
Série F	1 129 398	2 206 172
Série I	579 628 922	735 871 945
	<u>806 178 305</u>	<u>1 023 197 303</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	22 959 846	(50 228 738)
Série F	117 154	(361 386)
Série I	63 666 790	(126 581 040)
	<u>86 743 790</u>	<u>(177 171 164)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	10 340 614	21 788 717
Série F	15 520	(54 462)
Série I	2 826 400	1 018 600
Paiement au rachat		
Série Apogée	(79 123 459)	(27 140 394)
Série F	(106 118)	(283 898)
Série I	(73 453 900)	(33 062 200)
	<u>(139 500 943)</u>	<u>(37 733 637)</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	(45 822 999)	(55 580 415)
Série F	26 556	(699 746)
Série I	(6 960 710)	(158 624 640)
	<u>(52 757 153)</u>	<u>(214 904 801)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	179 596 986	229 538 771
Série F	1 155 954	1 506 426
Série I	572 668 212	577 247 305
	<u>753 421 152</u>	<u>808 292 502</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	86 743 790	(177 171 164)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 123 524	35 549 940
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(77 481 534)	154 727 531
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	18 546	1 536
(Gain) perte de change latent	(1 732)	(2 319)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	–	(162 864)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(183 144 272)	(151 192 649)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	302 062 886	159 239 118
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(346 757)	20 961
Charges à payer et autres montants à payer	61 250	75 305
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>129 035 701</b>	<b>21 085 395</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables		
	13 240 251	22 754 865
Montant payé au rachat de parts rachetables		
	(152 535 709)	(60 150 434)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(139 295 458)</b>	<b>(37 395 569)</b>
Gain (perte) de change latent		
	1 732	2 319
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
	(10 259 757)	(16 310 174)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période		
	35 982 562	44 111 743
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>25 724 537</b>	<b>27 803 888</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>		
	831	1 474
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	453 028	225 542
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	10 220 416	13 441 866

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 96,5 %</b>			
<b>Canada – 6,2 %</b>			
CAE Inc.	310 333	10 858 185	9 201 373
Banque Nationale du Canada	110 724	8 602 647	10 928 459
Suncor Énergie Inc.	314 874	7 636 545	12 236 004
Industries Toromont Ltée	132 011	11 972 071	14 366 757
		<b>39 069 448</b>	<b>46 732 593</b>
<b>Danemark – 9,1 %</b>			
Carlsberg AS, cat. B	104 087	19 877 706	22 038 833
Genmab A/S	19 863	6 698 994	9 983 279
Novo Nordisk AS, cat. B	135 734	26 622 865	29 031 006
Vestas Wind Systems AS	214 983	6 849 790	7 563 865
		<b>60 049 355</b>	<b>68 616 983</b>
<b>Finlande – 1,8 %</b>			
Sampo Oyj, série A	225 326	12 396 043	13 382 387
<b>France – 9,2 %</b>			
Airbus Group NV	101 729	16 108 059	19 473 746
Bureau Veritas SA	341 470	12 121 872	12 403 536
Engie SA	463 693	9 312 488	10 213 514
Pernod Ricard SA	57 026	13 966 755	16 684 629
Valeo	368 670	10 823 054	10 475 709
		<b>62 332 228</b>	<b>69 251 134</b>
<b>Allemagne – 9,9 %</b>			
Continental AG	109 950	16 499 643	10 973 157
CTS Eventim AG & Co KGaA	92 969	8 065 769	7 775 037
Gerresheimer AG	57 848	8 551 076	8 617 577
Hensoldt AG	302 250	6 533 058	13 137 092
Infineon Technologies AG	147 467	6 982 121	8 053 593
Merck KGaA	53 974	12 608 003	11 817 160
Siemens AG	65 583	15 544 773	14 455 791
		<b>74 784 443</b>	<b>74 829 407</b>
<b>Hong Kong – 2,8 %</b>			
AIA Group Ltée.	1 074 173	16 235 684	14 513 542
ESR Cayman Ltd.	2 943 897	12 493 770	6 711 399
		<b>28 729 454</b>	<b>21 224 941</b>
<b>Israël – 2,0 %</b>			
Israel Discount Bank Ltd., CAAE	2 261 267	12 645 583	14 876 519
<b>Italie – 1,1 %</b>			
UniCredit SpA	276 069	7 280 006	8 525 508
<b>Japon – 14,4 %</b>			
Advantest Corporation	59 300	5 669 388	10 521 457
BayCurrent Consulting Inc.	228 400	8 250 219	11 364 826
Daikin Industries Ltd.	52 800	13 769 220	14 274 482
Digital Garage Inc.	159 300	7 968 077	5 648 565
Hoya Corporation	69 100	11 724 079	10 917 189
Kobe Bussan Co., Ltd.	181 700	7 113 419	6 220 781
Lasertec Corporation	93 500	19 810 779	18 716 217
Renesas Electronics Corporation	605 800	8 104 860	15 184 174
Suzuki Motor Corporation	149 900	9 089 811	7 214 436
Yamaha Corporation	163 700	11 457 905	8 337 609
		<b>102 957 757</b>	<b>108 399 736</b>
<b>Pays-Bas – 7,3 %</b>			
Akzo Nobel NV	136 839	18 985 405	14 806 706
Coca-Cola European Partners PLC	303 712	19 296 823	25 894 226
Universal Music Group NV	493 947	18 161 322	14 532 750
		<b>56 443 550</b>	<b>55 233 682</b>
<b>Portugal – 1,6 %</b>			
EDP – Energias de Portugal S.A.	1 845 644	11 118 912	11 963 469
<b>Singapour – 1,5 %</b>			
DBS Group Holdings Limited	355 700	11 168 210	11 014 533
<b>Suède – 1,2 %</b>			
Hexagon AB	574 771	9 604 595	9 373 558
<b>Suisse – 4,1 %</b>			
ABB Ltd.	315 953	12 314 480	16 459 512
Idorsia Ltd.	160 327	2 874 192	1 532 247
Partners Group Holding AG	5 794	7 735 589	7 222 873
Sonova Holdings AG	16 656	5 762 750	5 874 439
		<b>28 687 011</b>	<b>31 089 071</b>
<b>Royaume-Uni – 12,2 %</b>			
Compass Group PLC	505 976	12 938 055	18 743 857
HSBC Holdings PLC	1 654 164	15 293 350	17 326 407
Informa PLC	945 094	9 081 775	11 537 180
RELX PLC	629 990	18 852 473	27 814 083
The Berkeley Group Holdings PLC	96 519	6 078 077	6 366 573
WPP PLC	711 199	10 509 861	9 845 100
		<b>72 753 591</b>	<b>91 633 200</b>

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 96,5 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 12,1 %</b>			
Accenture PLC, cat. A	39 322	13 354 867	16 068 734
Aon PLC	66 283	18 212 972	30 300 599
CyberArk Software Ltd.	45 371	8 668 080	9 392 884
ICON PLC	58 029	15 735 309	19 226 962
Ryanair Holdings PLC, CAAE	109 008	15 433 911	15 965 840
		<b>71 405 139</b>	<b>90 955 019</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>661 425 325</b>	<b>727 101 740</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(402 251)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>661 023 074</b>	<b>727 101 740</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>(269)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,5 %</b>			<b>26 319 681</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>753 421 152</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés à grande capitalisation d'Europe, d'Australie et d'Extrême-Orient.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	233 185 584	–	233 185 584	31,0
Yen japonais	108 455 914	–	108 455 914	14,4
Livre sterling	92 148 166	–	92 148 166	12,2
Dollar américain	90 955 042	–	90 955 042	12,1
Couronne danoise	68 616 982	–	68 616 982	9,1
Franc suisse	31 089 071	–	31 089 071	4,1
Dollar de Hong Kong	21 224 940	–	21 224 940	2,8
Shekel israélien	14 876 519	–	14 876 519	2,0
Dollar de Singapour	11 014 533	–	11 014 533	1,5
Couronne suédoise	9 373 558	–	9 373 558	1,2
	<b>680 940 308</b>	<b>–</b>	<b>680 940 308</b>	<b>90,4</b>

  

Devise	31 décembre 2022			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	266 532 934	–	266 532 934	33,1
Yen japonais	98 214 274	–	98 214 274	12,2
Livre sterling	86 852 338	–	86 852 338	10,8
Dollar américain	85 783 922	–	85 783 922	10,6
Couronne danoise	44 556 610	–	44 556 610	5,5
Franc suisse	43 297 098	–	43 297 098	5,4
Dollar de Hong Kong	29 176 685	–	29 176 685	3,6
Shekel israélien	19 196 572	–	19 196 572	2,4
Dollar de Singapour	14 623 633	–	14 623 633	1,8
Couronne suédoise	11 267 034	–	11 267 034	1,4
	<b>699 501 100</b>	<b>–</b>	<b>699 501 100</b>	<b>86,8</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 68 094 031 \$, ou environ 9,0 % de l'actif net (69 950 110 \$ ou environ 8,7 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 96,5 % (95,9 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 72 710 174 \$ (77 340 959 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Canada	6,2	9,7
Danemark	9,1	5,5
Finlande	1,8	2,4
France	9,2	9,4
Allemagne	9,9	8,7
Hong Kong	2,8	3,6
Irlande	–	2,0
Israël	2,0	2,4
Italie	1,1	1,1
Japon	14,4	11,9
Pays-Bas	7,3	7,6
Portugal	1,6	1,8
Singapour	1,5	1,8
Suède	1,2	1,4
Suisse	4,1	5,4
Royaume-Uni	12,2	10,6
États-Unis	12,1	10,6
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	0,0	0,0

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	137 687 612	589 414 128	–	727 101 740
	<b>137 687 612</b>	<b>589 414 128</b>	<b>–</b>	<b>727 101 740</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(269)	–	(269)
	<b>137 687 612</b>	<b>589 413 859</b>	<b>–</b>	<b>727 101 471</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	163 703 355	609 706 235	–	773 409 590
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	18 277	–	18 277
	<b>163 703 355</b>	<b>609 724 512</b>	<b>–</b>	<b>773 427 867</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	23 478 469	30 848 052
Trésorerie	108 836	254 772
Montant à recevoir pour la vente de titres	143 323	–
Souscriptions à recevoir	7 605	16 316
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	40 806	41 247
<b>Total de l'actif</b>	<b>23 779 039</b>	<b>31 160 387</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	180	–
Frais de gestion à payer (note 5)	830	–
Montant à payer pour l'achat de titres	22 523	–
Rachats à payer	8 696	23 586
Charges à payer	10 808	–
<b>Total du passif</b>	<b>43 037</b>	<b>23 586</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>23 736 002</b>	<b>31 136 801</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	22 542 386	29 936 168
Série F	922 796	834 571
Série I	270 820	366 062
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	37,50	34,86
Série F	37,64	35,10
Série I	38,03	35,27

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	517 293	689 678
Intérêts à distribuer	5 803	(2 145)
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	97 881	257 991
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 843 190	(11 189 761)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(180)	(5 379)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 463 987</b>	<b>(10 249 616)</b>
Prêt de titres (note 11)	460	365
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(12 456)	(20 232)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 451 991</b>	<b>(10 269 483)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	4 495	5 015
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	66 220	92 712
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	1 673	599
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	75 645	93 825
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	6 641	8 835
Coûts de transactions	22 273	28 596
<b>Total des charges</b>	<b>177 512</b>	<b>230 157</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>2 274 479</b>	<b>(10 499 640)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	2 185 310	(10 103 692)
Série F	60 711	(280 437)
Série I	28 458	(115 511)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	3,09	(10,38)
Série F	2,51	(10,62)
Série I	3,17	(10,39)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	708 352	973 736
Série F	24 186	26 409
Série I	8 987	11 114

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	29 936 168	43 430 728
Série F	834 571	1 239 983
Série I	366 062	500 867
	<u>31 136 801</u>	<u>45 171 578</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	2 185 310	(10 103 692)
Série F	60 711	(280 437)
Série I	28 458	(115 511)
	<u>2 274 479</u>	<u>(10 499 640)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	440 237	3 264 075
Série F	41 841	14 456
Série I	8 000	20 600
Paiement au rachat		
Série Apogée	(10 019 329)	(6 847 243)
Série F	(14 327)	(147 246)
Série I	(131 700)	(44 600)
	<u>(9 675 278)</u>	<u>(3 739 958)</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	(7 393 782)	(13 686 860)
Série F	88 225	(413 227)
Série I	(95 242)	(139 511)
	<u>(7 400 799)</u>	<u>(14 239 598)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	22 542 386	29 743 868
Série F	922 796	826 756
Série I	270 820	361 356
	<u>23 736 002</u>	<u>30 931 980</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 274 479	(10 499 640)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(97 881)	(257 991)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 843 190)	11 189 761
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	180	5 379
(Gain) perte de change latent	(3 344)	(442)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(7 171 991)	(13 457 284)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	16 361 844	17 127 474
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	441	(2 834)
Charges à payer et autres montants à payer	11 638	15 610
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<u>9 532 176</u>	<u>4 120 033</u>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	498 790	3 298 518
Montant payé au rachat de parts rachetables	(10 180 246)	(7 020 565)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<u>(9 681 456)</u>	<u>(3 722 047)</u>
Gain (perte) de change latent	3 344	442
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(149 280)	397 986
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	254 772	(59 426)
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<u>108 836</u>	<u>339 002</u>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 673	599
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 803	(2 145)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	442 089	597 077

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,1 %</b>			
<b>Australie – 4,8 %</b>			
AGL Energy Ltd.	8 940	71 630	85 619
Allkem Ltd.	9 030	80 996	129 199
Beach Energy Ltée.	67 759	66 526	81 129
Charter Hall Group	6 085	35 293	57 716
CSR Ltd.	14 936	67 923	68 782
GrainCorp Ltd.	9 750	68 514	67 676
Iluka Resources Ltd.	16 903	158 801	166 971
JB Hi-Fi Ltd.	2 307	73 941	89 339
Region Group	31 713	69 740	63 593
Seven Group Holdings Ltd.	4 882	57 484	106 681
Super Retail Group Ltd.	8 522	94 950	86 411
Technology One Ltd.	9 675	82 519	134 407
		<b>928 317</b>	<b>1 137 523</b>
<b>Canada – 11,6 %</b>			
Alamos Gold Inc.	10 084	104 536	159 125
ATS Corporation	2 119	51 748	129 152
Boardwalk Real Estate Investment Trust	2 629	105 853	163 497
Bombardier Inc., cat. B	1 268	74 241	82 813
BRP Inc.	1 843	152 817	206 397
Celestica Inc.	9 119	132 201	175 358
Dundee Precious Metals Inc.	13 513	110 001	118 239
Gestion de parc de véhicules Element	8 040	113 475	162 247
Endeavour Mining Corporation	4 457	140 708	141 510
Finning International Inc.	5 174	145 239	210 841
Headwater Exploration Inc.	19 453	126 010	123 527
Kinaxis Inc.	559	98 151	105 819
Banque Laurentienne du Canada	1 871	78 556	61 855
Lundin Mining Corporation	6 767	70 779	70 241
Corporation Nuvei	1 499	83 340	58 641
NuVista Energy Ltd.	8 970	104 494	95 261
OceanaGold Corporation	42 575	106 630	111 121
Parex Resources Inc.	5 875	82 321	156 040
Stella-Jones Inc.	2 423	110 121	165 297
TransAlta Corporation	5 441	80 345	67 468
Tricon Capital Group Inc.	7 042	72 473	82 251
Whitecap Resources Inc.	12 288	119 051	113 910
		<b>2 263 090</b>	<b>2 760 610</b>
<b>Danemark – 1,7 %</b>			
Bavarian Nordic AS	1 829	83 759	68 839
ISS A/S	3 148	74 233	88 354
Jyske Bank A/S	1 417	108 812	142 710
Pandora AS	836	96 380	98 929
		<b>363 184</b>	<b>398 832</b>
<b>Finlande – 1,6 %</b>			
Konecranes Oyj	2 310	87 074	122 982
Tieto Oyj	2 867	114 461	104 794
Valmet Oyj	4 052	103 356	149 309
		<b>304 891</b>	<b>377 085</b>
<b>France – 8,0 %</b>			
Accor SA	2 262	101 027	111 388
Arkema SA	1 076	140 589	134 410
Edenred	918	60 926	81 402
Eiffage SA	1 276	142 739	176 452
Elis SA	5 632	116 781	144 984
Ipsen SA	530	78 784	84 463
Klepierre	4 878	129 698	160 262
La Française des Jeux SAEM	1 253	62 953	65 331
Nexity SA	2 090	127 830	55 928
Renault SA	1 559	61 274	87 109
Rexel SA	5 015	113 697	164 209
Sopra Steria Group	682	148 525	180 196
SPIE SA	3 675	108 992	157 364
Technip Energies NV	3 797	86 523	115 760
Vallourec SA	7 219	84 215	112 857
Vivendi SA	5 883	83 727	71 824
		<b>1 648 280</b>	<b>1 903 939</b>
<b>Allemagne – 7,3 %</b>			
AIXTRON SE	3 807	121 474	171 016
Aurubis AG	949	75 788	107 681
Bechtle AG	2 446	100 517	128 343
CTS Eventim AG & Co KGaA	1 204	102 432	100 691
Deutsche Pfandbriefbank AG	6 437	89 091	62 369
Encavis AG	3 867	96 036	83 945
Freenet AG	3 635	98 625	120 736
GEA Group AG	2 397	146 834	132 658
Gerritshamer AG	1 399	144 223	208 408
Hugo Boss AG	1 520	115 703	157 126
Rheinmetall AG	363	54 762	131 987
SMA Solar Technology AG	600	87 055	97 017
TAG Immobilien AG	7 606	90 280	95 185
Vitesco Technologies Group AG	1 192	87 106	129 982
		<b>1 409 926</b>	<b>1 727 144</b>

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,1 % (suite)</b>			
<b>Hong Kong – 0,9 %</b>			
Kerry Properties Ltd.	24 500	84 400	67 276
Pacific Basin Shipping Ltd.	174 000	78 777	70 214
United Laboratories International Holdings Ltd., The	66 000	78 210	73 122
		<b>241 387</b>	<b>210 612</b>
<b>Irlande – 2,0 %</b>			
Bank of Ireland Group PLC	17 783	96 093	224 990
Dalata Hotel Group PLC	16 126	108 773	108 046
Glanbia PLC	6 591	130 901	130 579
		<b>335 767</b>	<b>463 615</b>
<b>Italie – 2,6 %</b>			
Banco BPM SpA	23 776	96 464	146 587
Buzzi Unicem SpA	3 764	105 070	125 013
ERG SpA	1 746	71 579	68 136
Iren SpA	31 345	115 993	77 137
Leonardo SpA	5 665	63 610	85 232
Reply SpA	759	93 895	114 136
		<b>546 611</b>	<b>616 241</b>
<b>Japon – 22,0 %</b>			
Adastria Co., Ltd.	2 800	71 352	79 177
Alps Alpine Co., Ltd.	6 700	86 855	77 420
ASICS Corporation	2 200	66 704	90 161
BayCurrent Consulting Inc.	1 900	37 536	94 541
Credit Saison Co., Ltd.	4 400	80 977	89 728
Daicel Corporation	6 800	81 962	80 817
Daido Steel Co., Ltd.	2 800	127 099	155 049
Daihen Corporation	2 100	84 165	107 756
DMG Mori Co., Ltd.	3 100	71 632	71 679
Ebara Corporation	1 700	104 596	108 128
Eiken Chemical Co., Ltd.	3 900	94 029	55 362
Fuji Soft Inc.	3 000	99 247	127 725
Fujikura Ltd.	10 800	88 869	120 191
FULLCAST Holdings Co., Ltd.	3 000	75 402	60 612
Fuyo General Lease Co., Ltd.	900	68 574	91 814
Goldwin Inc.	700	82 135	79 010
Horiba Ltd.	1 100	83 966	83 696
INFRONEER Holdings Inc.	9 000	91 785	112 113
Internet Initiative Japan Inc.	7 700	89 971	190 961
Invincible Investment Corporation	168	100 340	88 477
J Front Retailing Co., Ltd.	8 000	90 773	101 882
Jeol Ltd.	2 200	115 437	103 894
JGC Holdings Corporation	4 100	73 500	70 783
Kaneka Corporation	2 100	89 991	78 062
Kenedix Office Investment Corporation	28	110 313	89 239
Komeri Co., Ltd.	2 800	111 842	75 587
Konica Minolta Inc.	17 900	103 009	81 768
Mebuki Financial Group Inc.	26 300	73 127	83 296
Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	1 300	82 980	56 409
Nakanishi Inc.	2 900	83 720	85 197
NET One Systems Co., Ltée.	2 300	76 593	66 970
Nichicon Corporation	6 600	90 514	93 321
Nippon Accommodations Fund Inc.	13	73 873	77 553
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	17 200	111 172	102 336
OKUMA Corporation	1 100	71 256	78 353
Organo Corporation	2 400	71 625	94 144
Rengo Co., Ltd.	14 500	142 433	118 523
Resorttrust Inc.	1 300	28 008	25 500
Round One Corporation	16 900	93 473	88 894
Sankyo Co., Ltd.	1 900	74 819	101 844
Sankyu Inc.	1 900	109 242	83 361
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	7 900	100 039	88 983
Sanwa Shutter Corporation	7 100	74 282	122 609
Shimamura Co., Ltd.	500	55 185	62 566
Shinko Electric Industries Co., Ltd.	3 600	86 021	195 245
Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	1 400	73 437	77 336
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	2 700	58 120	86 952
Takeuchi Manufacturing Co., Ltd.	3 000	75 437	123 372
Tokai Carbon Co., Ltd.	7 500	96 360	91 470
Tokyo Ohka Kogyo Co., Ltd.	1 100	83 145	89 279
Tokyo Seimitsu Co., Ltd.	1 600	95 976	117 304
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	5 500	107 718	93 990
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	1 900	106 766	113 512
Toy Tire Corporation	5 500	104 722	96 978
Toyoda Gosei Co., Ltd.	1 800	44 116	45 381
YA-MAN Ltd.	1 800	26 472	16 741
Zenkoku Hoshu Co., Ltd.	1 600	79 669	73 746
		<b>4 832 361</b>	<b>5 216 797</b>
<b>Pays-Bas – 3,5 %</b>			
Aalberts NV	1 248	83 456	69 572
ASR Nederland NV	2 831	123 433	168 621
BE Semiconductor Industries NV	978	109 509	140 400
Fugro N.V.	6 086	80 080	125 355
OCI N.V.	2 431	118 066	77 283

# Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,1 % (suite)</b>			
<b>Pays-Bas – 3,5 % (suite)</b>			
Pharming Group N.V.	50 929	76 624	79 201
Philips Lighting NV	2 634	95 603	97 808
TKH Group NV	1 043	71 399	68 512
		<b>758 170</b>	<b>826 752</b>
<b>Norvège – 0,3 %</b>			
Seadrill Limited	1 518	74 695	82 956
<b>Singapour – 1,4 %</b>			
Fraser Logistics & Industrial Trust	61 200	64 722	75 058
Sembcorp Industries Ltd.	44 300	82 558	249 698
		<b>147 280</b>	<b>324 756</b>
<b>Corée du Sud – 4,8 %</b>			
Daeduck Electronics Co., Ltd.	3 510	93 777	114 917
Dentium Co., Ltd.	1 017	87 328	148 883
Hanmi Pharmaceuticals Co., Ltd.	227	73 250	70 536
JYP Entertainment Corporation	1 646	98 050	217 118
Lotte Chilsung Beverage Co., Ltd.	528	101 851	67 499
LOTTE Fine Chemical Co., Ltd.	1 393	126 464	97 516
Medytox Inc.	387	93 995	92 031
Samsung Engineering Co., Ltd.	5 050	98 952	144 413
Silicon Works Co., Ltd.	643	73 704	73 944
Youngone Corporation	1 639	78 447	106 644
		<b>925 818</b>	<b>1 133 501</b>
<b>Espagne – 2,4 %</b>			
Acerinox, S.A.	7 904	131 055	111 314
Applus Services S.A.	6 953	97 546	99 101
Bankinter S.A.	19 149	129 343	156 362
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	2 904	84 035	103 645
Merlin Properties Socimi S.A.	8 454	118 921	96 069
		<b>560 900</b>	<b>566 491</b>
<b>Suède – 1,7 %</b>			
Avanza Bank Holding AB	3 081	81 001	83 230
Loomis AB	1 641	65 293	63 469
Storskogen Group AB, cat. B	56 972	69 822	69 001
Trelleborg AB	3 207	96 190	103 084
Wihlborgs Fastigheter AB	8 502	84 006	81 438
		<b>396 312</b>	<b>400 222</b>
<b>Suisse – 5,7 %</b>			
Baloise Holding AG	457	97 619	88 984
Bucher Industries AG	257	125 071	150 104
Flughafen Zurich AG	291	71 078	80 076
Galenica AG	1 401	123 134	149 818
Julius Baer Group Ltd.	1 823	104 658	152 181
PSP Swiss Property	1 106	170 288	163 706
Siegfried Holding AG	110	91 315	120 365
Sulzer AG	1 021	120 207	116 279
Swissquote Group Holding SA	529	124 487	146 062
Tecan Group AG	202	120 249	102 649
Temenos AG	749	86 181	78 956
		<b>1 234 287</b>	<b>1 349 180</b>
<b>Royaume-Uni – 12,9 %</b>			
4imprint Group PLC	1 358	85 788	109 817
Balfour Beatty PLC	17 156	85 986	98 462
Beazley PLC	10 083	109 030	100 194
Bellway PLC	1 917	73 837	64 256
Coca-Cola HBC AG	4 179	130 760	164 899
Computacenter PLC	3 795	76 273	146 203
CVS Group PLC	3 387	124 320	112 726
Drax Group PLC	7 851	93 941	76 605
Dunelm Group PLC	3 620	73 706	68 429
easyJet PLC	9 973	82 710	81 308
Harbour Energy PLC	14 721	80 886	56 674
Hays PLC	33 303	68 844	57 368
Hikma Pharmaceuticals PLC	3 035	96 835	96 560
IG Group Holdings PLC	8 731	115 143	99 383
IMI PLC	3 326	56 809	92 041
Inchcape PLC	9 794	139 470	128 184
LondonMetric Property PLC	27 390	91 778	76 348
Man Group PLC	24 603	79 377	90 380
Marks & Spencer Group PLC	37 622	119 207	121 890
Moneysupermarket.com Group PLC	23 683	100 585	107 936
OneSavings Bank PLC	16 975	121 846	137 672
Playtech PLC	9 242	63 205	91 709
QinetiQ Group PLC	14 838	80 577	88 378
RS GROUP PLC	5 428	54 702	69 477
Safestore Holdings PLC	8 564	72 639	122 503
Savills PLC	6 836	145 991	98 078
Serco Group PLC	47 161	103 695	123 499
Spectris PLC	1 522	89 778	92 019
Tate & Lyle PLC	6 602	93 352	80 736

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,1 % (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni – 12,9 % (suite)</b>			
The Berkeley Group Holdings PLC	1 080	65 283	71 239
Tritax Big Box Real Estate Investment Trust PLC	31 309	107 600	66 074
Virgin Money PLC	29 062	97 978	73 191
		<b>2 981 931</b>	<b>3 064 238</b>
<b>États-Unis – 3,9 %</b>			
Abcam PLC, CAAE	5 231	110 904	169 511
IMAX Corporation	3 020	72 368	67 948
Inmode Ltd.	2 453	59 108	121 330
International Game Technology PLC	3 521	125 821	148 696
Melco Resorts & Entertainment Ltd., CAAE	5 295	74 723	85 617
Perion Network Ltd., CAAE	4 501	114 445	182 810
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	2 323	142 584	142 063
		<b>699 953</b>	<b>917 975</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>20 653 160</b>	<b>23 478 469</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(21 916)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
		<b>20 631 244</b>	<b>23 478 469</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>(180)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %</b>			<b>257 713</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>23 736 002</b>

# Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés à petite et à moyenne capitalisation d'Europe, d'Australie et d'Extrême-Orient.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	6 493 673	–	6 493 673	27,4
Yen japonais	5 235 556	–	5 235 556	22,1
Livre sterling	3 081 254	–	3 081 254	13,0
Franc suisse	1 369 127	–	1 369 127	5,8
Won sud-coréen	1 280 568	–	1 280 568	5,4
Dollar australien	1 143 602	–	1 143 602	4,8
Dollar américain	917 980	–	917 980	3,9
Couronne danoise	399 689	–	399 689	1,7
Couronne suédoise	402 337	–	402 337	1,7
Dollar de Singapour	324 756	–	324 756	1,4
Dollar de Hong Kong	210 612	–	210 612	0,9
Couronne norvégienne	82 956	–	82 956	0,3
	<b>20 942 110</b>	<b>–</b>	<b>20 942 110</b>	<b>88,4</b>

31 décembre 2022

Devise	31 décembre 2022			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	
Euro	8 795 808	–	8 795 808	28,2
Yen japonais	7 092 369	–	7 092 369	22,8
Livre sterling	3 820 326	–	3 820 326	12,3
Dollar australien	1 984 678	–	1 984 678	6,4
Franc suisse	1 763 499	–	1 763 499	5,7
Won sud-coréen	1 698 146	–	1 698 146	5,5
Couronne suédoise	744 338	–	744 338	2,4
Dollar américain	637 681	–	637 681	2,0
Couronne danoise	394 102	–	394 102	1,3
Dollar de Hong Kong	393 813	–	393 813	1,3
Dollar de Singapour	387 269	–	387 269	1,2
Couronne norvégienne	84 742	–	84 742	0,3
	<b>27 796 771</b>	<b>–</b>	<b>27 796 771</b>	<b>89,4</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 094 211 \$, ou environ 8,8 % de l'actif net (2 779 677 \$ ou environ 8,9 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 99,1 % (99,3 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 2 347 847 \$ (3 084 805 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

# Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Australie	4,8	6,2
Canada	11,6	11,0
Danemark	1,7	1,3
Finlande	1,6	1,6
France	8,0	8,4
Allemagne	7,3	6,8
Hong Kong	0,9	1,2
Irlande	2,0	2,0
Italie	2,6	2,2
Japon	22,0	22,3
Pays-Bas	3,5	3,4
Norvège	0,3	0,3
Singapour	1,4	1,2
Corée du Sud	4,8	4,9
Espagne	2,4	3,0
Suède	1,7	2,3
Suisse	5,7	5,5
Royaume-Uni	12,9	11,9
États-Unis	3,9	3,8
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	362 142	0,0
	<b>362 142</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	3 536 522	19 799 884	-	23 336 406
Fonds sous-jacents	142 063	-	-	142 063
	<b>3 678 585</b>	<b>19 799 884</b>	<b>-</b>	<b>23 478 469</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	-	(180)	-	(180)
	<b>3 678 585</b>	<b>19 799 704</b>	<b>-</b>	<b>23 478 289</b>

  

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	4 253 020	26 232 890	-	30 485 910
Fonds sous-jacents	362 142	-	-	362 142
	<b>4 615 162</b>	<b>26 232 890</b>	<b>-</b>	<b>30 848 052</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	142 063	0,0
	<b>142 063</b>	



# Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	217 776 331	204 443 734
Instruments dérivés	21	–
Trésorerie	6 230 069	8 035 824
Montant à recevoir pour la vente de titres	367 013	–
Souscriptions à recevoir	116 633	63 972
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	105 820	135 384
<b>Total de l'actif</b>	<b>224 595 887</b>	<b>212 678 914</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	90 166	–
Montant à payer pour l'achat de titres	88 985	–
Rachats à payer	49 089	53 244
Charges à payer	25 471	–
<b>Total du passif</b>	<b>253 711</b>	<b>53 244</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>224 342 176</b>	<b>212 625 670</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	28 036 702	32 068 311
Série F	9 138 485	8 498 200
Série M	187 166 989	172 059 159
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	39,17	34,54
Série F	37,96	33,61
Série M	14,15	12,50

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 400 645	1 286 768
Intérêts à distribuer	152 944	44 420
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 147 212)	(2 492 887)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	29 633 066	(90 385 154)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	21	(1 461)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>28 039 464</b>	<b>(91 548 314)</b>
Prêt de titres (note 11)	1 899	578
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(21 486)	17 848
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>28 019 877</b>	<b>(91 529 888)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	492 269	576 765
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	137 653	162 884
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	–	549
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	205 316	159 428
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	58 486	68 932
Coûts de transactions	23 319	34 743
<b>Total des charges</b>	<b>917 608</b>	<b>1 003 876</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(5 080)
<b>Charges, montant net</b>	<b>917 608</b>	<b>998 796</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>27 102 269</b>	<b>(92 528 684)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	3 797 055	(12 435 775)
Série F	1 076 234	(4 230 904)
Série M	22 228 980	(75 862 005)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	4,98	(13,60)
Série F	4,35	(13,58)
Série M	1,65	(4,97)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	762 075	914 117
Série F	247 290	311 653
Série M	13 432 805	15 256 519

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	32 068 311	41 235 759
Série F	8 498 200	14 535 946
Série M	172 059 159	250 795 051
	<u>212 625 670</u>	<u>306 566 756</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	3 797 055	(12 435 775)
Série F	1 076 234	(4 230 904)
Série M	22 228 980	(75 862 005)
	<u>27 102 269</u>	<u>(92 528 684)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	737 497	3 326 407
Série F	115 112	494 198
Série M	10 824 122	20 346 282
Paiement au rachat		
Série Apogée	(8 566 161)	(2 312 113)
Série F	(551 061)	(1 723 746)
Série M	(17 945 272)	(28 127 366)
	<u>(15 385 763)</u>	<u>(7 996 338)</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	(4 031 609)	(11 421 481)
Série F	640 285	(5 460 452)
Série M	15 107 830	(83 643 089)
	<u>11 716 506</u>	<u>(100 525 022)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	28 036 702	29 814 278
Série F	9 138 485	9 075 494
Série M	187 166 989	167 151 962
	<u>224 342 176</u>	<u>206 041 734</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	27 102 269	(92 528 684)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 147 212	2 492 887
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(29 633 066)	90 385 154
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(21)	1 461
(Gain) perte de change latent	(2 408)	3 236
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(42 676)	(30 280)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(34 494 218)	(47 090 719)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	47 412 123	47 434 793
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	29 564	11 825
Charges à payer et autres montants à payer	115 637	111 441
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>13 634 416</b>	<b>791 114</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables		
	11 624 070	24 614 795
Montant payé au rachat de parts rachetables		
	(27 066 649)	(31 667 927)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(15 442 579)</b>	<b>(7 053 132)</b>
Gain (perte) de change latent		
	2 408	(3 236)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
	(1 808 163)	(6 262 018)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période		
	8 035 824	13 476 977
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>6 230 069</b>	<b>7 211 723</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>		
	–	549
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	152 944	44 420
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	1 182 218	1 113 022

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 96,9 %</b>			
<b>Danemark – 1,4 %</b>			
Genmab A/S	6 468	3 143 682	3 250 861
<b>France – 7,4 %</b>			
Kering SA	3 897	2 839 743	2 858 140
L'Oréal SA	6 799	2 441 541	4 201 773
Schneider Electric SA	39 538	7 302 869	9 543 192
		<b>12 584 153</b>	<b>16 603 105</b>
<b>Allemagne – 1,6 %</b>			
HelloFresh SE	26 621	3 311 141	871 670
Symrise AG	19 075	2 920 212	2 646 261
		<b>6 231 353</b>	<b>3 517 931</b>
<b>Hong Kong – 2,3 %</b>			
AIA Group Ltée.	259 700	2 888 029	3 508 901
Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	147 000	1 588 690	251 402
Tencent Holdings Limited	12 400	948 025	698 896
WuXi AppTec Co., Ltd.	65 700	1 011 428	699 031
		<b>6 436 172</b>	<b>5 158 230</b>
<b>Indonésie – 0,9 %</b>			
PT Bank Central Asia Tbk	2 396 300	1 330 260	1 950 707
<b>Japon – 4,2 %</b>			
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	84 200	4 323 928	3 171 564
Keyence Corporation	4 400	2 576 756	2 755 940
MISUMI Group Inc.	52 700	2 009 414	1 396 965
Sony Corporation	18 000	2 333 696	2 138 378
		<b>11 243 794</b>	<b>9 462 847</b>
<b>Pays-Bas – 1,4 %</b>			
Adyen NV	1 413	3 547 113	3 242 013
<b>Singapour – 1,2 %</b>			
DBS Group Holdings Limited	89 184	2 230 004	2 761 653
<b>Suède – 4,3 %</b>			
Atlas Copco AB, série A	154 515	2 831 635	2 951 521
Epiroc AB, cat. A	88 901	2 486 077	2 230 317
Hexagon AB	278 041	4 662 309	4 534 386
		<b>9 980 021</b>	<b>9 716 224</b>
<b>Suisse – 2,0 %</b>			
Roche Holdings AG	5 996	2 683 669	2 425 923
SGS SA	17 041	2 102 464	2 130 887
		<b>4 786 133</b>	<b>4 556 810</b>
<b>Royaume-Uni – 1,9 %</b>			
Haleon PLC	402 540	2 373 973	2 193 809
Spirax-Sarco Engineering PLC	12 046	2 250 032	2 101 260
		<b>4 624 005</b>	<b>4 295 069</b>
<b>États-Unis – 68,3 %</b>			
AbbVie Inc.	10 710	2 267 032	1 910 874
Abcam PLC, CAAE	129 502	2 497 443	4 196 514
Accenture PLC, cat. A	8 582	3 166 220	3 506 990
Adobe Inc.	5 260	3 248 836	3 406 152
Alcon Inc.	35 824	3 007 978	3 895 367
Alphabet Inc., cat. A	52 362	4 613 924	8 300 203
Amazon.com Inc.	42 345	7 270 097	7 310 125
Ametek Inc.	16 185	2 562 918	3 469 638
Apple Inc.	11 348	861 880	2 914 957
Applied Materials Inc.	13 357	2 415 533	2 556 673
ASML Holding N.V.	4 339	3 335 806	4 164 436
Broadcom Inc.	2 954	2 080 402	3 393 307
CME Group Inc.	18 660	4 479 858	4 578 697
CoStar Group Inc.	23 397	2 563 682	2 757 582
Costco Wholesale Corporation	4 272	2 898 494	3 045 779
Danaher Corporation	17 355	5 648 992	5 515 871
Deere & Company	12 194	3 803 352	6 543 094
Edwards Lifesciences Corporation	18 795	2 137 841	2 347 851
Estée Lauder Companies Inc., The	9 967	2 544 587	2 592 030
HDFC Bank Ltd., CAAE	23 281	1 662 915	2 148 883
Intuitive Surgical Inc.	7 797	2 505 446	3 530 659
Meta Platforms, Inc., cat. A	19 870	5 201 326	7 551 405
Microsoft Corporation	14 676	2 541 511	6 618 417
Netflix Inc.	7 540	4 813 208	4 398 308
NIKE Inc., cat. B	15 313	2 044 556	2 238 152
Northrop Grumman Corporation	4 031	2 593 484	2 433 130
NVIDIA Corporation	6 102	925 983	3 418 309
Pinterest Inc.	77 070	4 239 306	2 790 372
Rockwell Automation Inc.	11 926	4 220 862	5 203 105
Salesforce.com Inc.	10 804	2 306 224	3 022 596
SAP AG, CAAE	17 508	1 980 985	3 171 996
Schlumberger Limitée	55 387	1 873 232	3 602 836
ServiceNow Inc.	3 777	2 043 244	2 810 855
Synopsys Inc.	5 876	1 515 700	3 388 117
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAAE	5 329	840 285	712 199
Thermo Fisher Scientific Inc.	5 440	3 188 759	3 758 717
Tradeweb Markets Inc.	28 822	2 204 473	2 613 763
UnitedHealth Group Incorporated	7 087	3 513 616	4 510 873
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	17 866	4 498 599	8 326 015
XP Inc.	19 507	868 448	606 034
		<b>116 987 037</b>	<b>153 260 881</b>

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>183 123 727</b>	<b>217 776 331</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(61 078)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>183 062 649</b>	<b>217 776 331</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>21</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,1 %</b>			<b>6 565 824</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>224 342 176</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser des rendements supérieurs à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés à grande capitalisation d'Amérique du Nord, d'Europe, d'Australie et d'Extrême-Orient.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	154 396 754	–	154 396 754	68,8
Euro	23 363 049	–	23 363 049	10,4
Couronne suédoise	9 716 223	–	9 716 223	4,3
Yen japonais	9 489 124	–	9 489 124	4,2
Dollar de Hong Kong	5 168 430	–	5 168 430	2,3
Franc suisse	4 556 850	–	4 556 850	2,0
Livre sterling	4 295 069	–	4 295 069	1,9
Couronne danoise	3 250 861	–	3 250 861	1,4
Dollar de Singapour	2 761 653	–	2 761 653	1,2
Roupie indonésienne	1 950 707	–	1 950 707	0,9
	<b>218 948 719</b>	<b>–</b>	<b>218 948 719</b>	<b>97,4</b>

31 décembre 2022

Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	149 680 526	–	149 680 526	70,4
Euro	16 717 453	–	16 717 453	7,9
Couronne suédoise	9 309 830	–	9 309 830	4,4
Yen japonais	6 638 382	–	6 638 382	3,1
Dollar de Hong Kong	6 400 993	–	6 400 993	3,0
Franc suisse	5 480 862	–	5 480 862	2,6
Dollar de Singapour	3 323 005	–	3 323 005	1,6
Couronne danoise	3 004 847	–	3 004 847	1,4
Livre sterling	2 308 515	–	2 308 515	1,1
Roupie indonésienne	1 407 854	–	1 407 854	0,7
Zloty polonais	619 113	–	619 113	0,3
Dollar australien	99 193	–	99 193	0,0
	<b>204 990 573</b>	<b>–</b>	<b>204 990 573</b>	<b>96,5</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 21 894 872 \$, ou environ 9,7 % de l'actif net (20 499 057 \$ ou environ 9,7 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 96,9 % (96,2 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 21 777 633 \$ (20 444 373 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Danemark	1,4	1,4
France	7,4	6,2
Allemagne	1,6	0,4
Hong Kong	2,3	3,0
Indonésie	0,9	0,7
Japon	4,2	3,1
Pays-Bas	1,4	1,4
Pologne	–	0,3
Singapour	1,2	1,6
Suède	4,3	4,4
Suisse	2,0	2,6
Royaume-Uni	1,9	1,1
États-Unis	68,3	70,0
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,0</b>	<b>–</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	153 260 881	64 515 450	–	217 776 331
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	21	–	21
	<b>153 260 881</b>	<b>64 515 471</b>	<b>–</b>	<b>217 776 352</b>
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	148 877 312	55 566 422	–	204 443 734
	<b>148 877 312</b>	<b>55 566 422</b>	<b>–</b>	<b>204 443 734</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	484 203 819	498 457 858
Trésorerie	6 600 470	7 213 862
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	1 369 554
Souscriptions à recevoir	280 611	235 004
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 968 315	1 074 009
<b>Total de l'actif</b>	<b>493 053 215</b>	<b>508 350 287</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	270
Frais de gestion à payer (note 5)	195 164	–
Montant à payer pour l'achat de titres	1 137 242	2 114 607
Rachats à payer	331 301	445 876
Charges à payer	53 301	–
<b>Total du passif</b>	<b>1 717 008</b>	<b>2 560 753</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>491 336 207</b>	<b>505 789 534</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	60 181 778	72 602 684
Série F	177 105	188 005
Série I	242 054	352 361
Série M	430 735 270	432 646 484
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	11,49	11,54
Série F	11,31	11,41
Série I	10,59	10,62
Série M	11,41	11,48
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série M	8,62	8,49

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	10 377 113	7 765 587
Intérêts à distribuer	117 281	58 047
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	9 908 407	15 805 299
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(20 296 319)	(29 414 732)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	270	161
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>106 752</b>	<b>(5 785 638)</b>
Prêt de titres (note 11)	6 489	4 932
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(32 409)	(103 150)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>80 832</b>	<b>(5 883 856)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 097 504	1 012 422
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	302 395	304 889
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	(336)	2 599
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 184 195	1 003 198
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	139 745	131 582
Coûts de transactions	91 977	91 278
<b>Total des charges</b>	<b>2 816 045</b>	<b>2 546 543</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(2 735 213)</b>	<b>(8 430 399)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	94 303	(1 039 717)
Série F	(1 516)	(4 376)
Série I	2 693	(5 412)
Série M	(2 830 693)	(7 380 894)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	0,02	(0,15)
Série F	(0,10)	(0,24)
Série I	0,09	(0,13)
Série M	(0,08)	(0,21)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	5 644 961	7 062 940
Série F	15 762	18 497
Série I	28 377	40 543
Série M	37 621 669	35 087 733

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	72 602 684	86 890 865
Série F	188 005	294 705
Série I	352 361	523 062
Série M	432 646 484	381 609 586
	<b>505 789 534</b>	<b>469 318 218</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série Apogée	94 303	(1 039 717)
Série F	(1 516)	(4 376)
Série I	2 693	(5 412)
Série M	(2 830 693)	(7 380 894)
	<b>(2 735 213)</b>	<b>(8 430 399)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	2 751 488	3 919 087
Série F	2 517	26 533
Série M	34 845 768	63 662 382
Paiement au rachat		
Série Apogée	(15 266 697)	(13 952 472)
Série F	(11 901)	(146 238)
Série I	(113 000)	(152 400)
Série M	(33 926 289)	(24 611 926)
	<b>(11 718 114)</b>	<b>28 744 966</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série Apogée	(12 420 906)	(11 073 102)
Série F	(10 900)	(124 081)
Série I	(110 307)	(157 812)
Série M	(1 911 214)	31 669 562
	<b>(14 453 327)</b>	<b>20 314 567</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série Apogée	60 181 778	75 817 763
Série F	177 105	170 624
Série I	242 054	365 250
Série M	430 735 270	413 279 148
	<b>491 336 207</b>	<b>489 632 785</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 735 213)	(8 430 399)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(9 908 407)	(15 805 299)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	20 296 319	29 414 732
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(270)	(161)
(Gain) perte de change latent	(1 395)	(4 137)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(117 650 797)	(145 368 279)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	121 909 113	113 966 136
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(894 306)	(569 945)
Charges à payer et autres montants à payer	248 465	245 602
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>11 263 509</b>	<b>(26 551 750)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	37 554 165	67 471 835
Montant payé au rachat de parts rachetables	(49 432 461)	(38 460 972)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(11 878 296)</b>	<b>29 010 863</b>
Gain (perte) de change latent	1 395	4 137
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(614 787)	2 459 113
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	7 213 862	6 839 840
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>6 600 470</b>	<b>9 303 090</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	(336)	2 599
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	117 281	58 047
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	8 298 610	6 192 444

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,5 %</b>			
<b>Australie – 9,1 %</b>			
Atlas Arteria Ltd.	2 468 639	14 431 854	13 565 957
Transurban Group	2 486 973	30 055 558	31 371 842
		<b>44 487 412</b>	<b>44 937 799</b>
<b>Brésil – 1,7 %</b>			
CCR S.A.	2 171 100	6 120 947	8 439 516
<b>Canada – 3,8 %</b>			
AltaGas Ltd.	277 300	6 791 618	6 599 740
Emera Inc.	222 000	11 622 982	12 112 320
		<b>18 414 600</b>	<b>18 712 060</b>
<b>France – 4,9 %</b>			
Getlink SE	403 683	8 708 229	9 095 542
Rubis SCA	194 073	10 966 215	6 241 505
Vinci SA	55 274	6 704 813	8 507 458
		<b>26 379 257</b>	<b>23 844 505</b>
<b>Hong Kong – 5,8 %</b>			
Beijing Capital International Airport Company Limited	4 700 000	4 696 332	4 031 665
ENN Energy Holdings Ltd.	762 600	14 012 938	12 619 916
Guangdong Investment Ltd.	4 666 000	8 691 556	5 335 414
Jiangsu Expressway Co., Ltd., cat. H	5 260 000	8 924 592	6 434 894
		<b>36 325 418</b>	<b>28 421 889</b>
<b>Italie – 2,1 %</b>			
Hera SpA	1 374 278	5 832 614	5 411 356
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	289 198	4 310 968	5 056 599
		<b>10 143 582</b>	<b>10 467 955</b>
<b>Japon – 1,4 %</b>			
West Japan Railway Company	128 900	7 584 034	7 104 853
<b>Mexique – 4,5 %</b>			
Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V.	377 098	9 264 371	13 918 597
Promotora y Operadora de Infraestructura S.A.B. de C.V.	617 031	6 909 543	8 183 746
		<b>16 173 914</b>	<b>22 102 343</b>
<b>Espagne – 1,7 %</b>			
Aena S.A.	39 332	7 763 531	8 419 345
<b>Suisse – 2,6 %</b>			
Flughafen Zurich AG	46 160	10 248 845	12 702 022
<b>Royaume-Uni – 2,2 %</b>			
SSE PLC	345 393	8 949 691	10 715 686
<b>États-Unis – 58,7 %</b>			
Alliant Energy Corporation	248 982	16 866 845	17 303 743
American Tower Corporation	81 243	22 097 547	20 865 635
CentrePoint Energy Inc.	243 734	8 409 046	9 408 772
Cheniere Energy Inc.	78 725	10 639 340	15 884 074
Crown Castle International Corporation	123 250	22 161 369	18 596 936
CSX Corporation	290 946	11 777 969	13 138 478
Dominion Resources Inc.	209 964	20 424 882	14 400 217
DT Midstream Inc.	154 613	10 125 738	10 149 466
Duke Energy Corporation	191 519	26 519 988	22 760 207
Energy Corporation	145 531	20 398 581	18 765 449
Energy Inc.	102 061	7 582 048	7 895 864
FirstEnergy Corporation	237 380	11 030 089	12 222 179
NextEra Energy Inc.	204 340	16 853 791	20 078 698
Pinnacle West Capital Corporation	59 474	6 113 693	6 415 785
PPL Corporation	401 879	14 049 251	14 081 970
Republic Services Inc.	22 460	3 112 007	4 555 769
Southern Company	217 463	20 151 644	20 230 657
Targa Resources Corporation	115 700	10 452 023	11 659 939
Union Pacific Corporation	64 841	18 374 349	17 570 174
Xcel Energy Inc.	150 028	12 465 295	12 351 834
		<b>289 605 495</b>	<b>288 335 846</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>482 196 726</b>	<b>484 203 819</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(180 235)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>482 016 491</b>	<b>484 203 819</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %</b>			<b>7 132 388</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>491 336 207</b>

# Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif du Fonds consiste à générer du revenu protégé de l'inflation et une plus-value du capital à long terme en investissant dans des titres de participation émis par des sociétés de partout dans le monde qui détiennent ou exploitent des actifs liés aux infrastructures.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	289 793 065	–	289 793 065	59,0
Dollar australien	45 449 071	–	45 449 071	9,3
Euro	44 329 252	–	44 329 252	9,0
Dollar de Hong Kong	29 570 974	–	29 570 974	6,0
Peso mexicain	22 576 446	–	22 576 446	4,6
Franc suisse	12 871 459	–	12 871 459	2,6
Livre sterling	10 909 840	–	10 909 840	2,2
Réal brésilien	8 439 516	–	8 439 516	1,7
Yen japonais	7 190 422	–	7 190 422	1,5
Couronne danoise	3 912	–	3 912	0,0
	<b>471 133 957</b>	<b>–</b>	<b>471 133 957</b>	<b>95,9</b>

Devise	31 décembre 2022			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	292 088 218	–	292 088 218	57,7
Euro	56 936 094	–	56 936 094	11,3
Dollar australien	56 067 024	–	56 067 024	11,1
Dollar de Hong Kong	23 961 951	–	23 961 951	4,7
Peso mexicain	19 711 061	–	19 711 061	3,9
Livre sterling	17 050 725	–	17 050 725	3,4
Réal brésilien	8 423 600	–	8 423 600	1,7
Franc suisse	8 562 750	–	8 562 750	1,7
Couronne danoise	52 629	–	52 629	0,0
Yen japonais	96 214	–	96 214	0,0
	<b>482 950 266</b>	<b>–</b>	<b>482 950 266</b>	<b>95,5</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 47 113 396 \$, ou environ 9,6 % de l'actif net (48 295 027 \$ ou environ 9,6 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 98,5 % (98,5 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 48 420 382 \$ (49 845 786 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Australie	9,1	11,1
Brésil	1,7	1,6
Canada	3,8	4,1
France	4,9	5,1
Hong Kong	5,8	4,4
Italie	2,1	1,8
Japon	1,4	–
Mexique	4,5	3,8
Espagne	1,7	4,2
Suisse	2,6	1,7
Royaume-Uni	2,2	3,2
États-Unis	58,7	57,5
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>–</b>	<b>0,0</b>

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	337 589 765	146 614 054	–	484 203 819
	<b>337 589 765</b>	<b>146 614 054</b>	<b>–</b>	<b>484 203 819</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	338 742 124	159 715 734	–	498 457 858
	<b>338 742 124</b>	<b>159 715 734</b>	<b>–</b>	<b>498 457 858</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(270)	–	(270)
	<b>338 742 124</b>	<b>159 715 464</b>	<b>–</b>	<b>498 457 588</b>

# Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	52 346 330	54 564 196
Trésorerie	1 429 888	689 197
Souscriptions à recevoir	15 001	22 817
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	124 681	132 319
<b>Total de l'actif</b>	<b>53 915 900</b>	<b>55 408 529</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	972	–
Rachats à payer	38 298	17 144
Charges à payer	5 861	–
<b>Total du passif</b>	<b>45 131</b>	<b>17 144</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>53 870 769</b>	<b>55 391 385</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	52 562 270	53 931 586
Série F	1 065 869	1 116 398
Série I	242 630	343 401
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	16,34	16,22
Série F	15,83	15,80
Série I	16,62	16,50

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	924 084	957 974
Intérêts à distribuer	34 297	21 522
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(930 372)	1 653 501
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	604 205	(18 153 554)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	–	(58)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>632 214</b>	<b>(15 520 615)</b>
Prêt de titres (note 11)	429	1 158
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(8 153)	1 654
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>624 490</b>	<b>(15 517 803)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	5 556	6 728
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	30 099	36 844
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	425	89
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	97 759	107 041
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 535	4 278
Coûts de transactions	6 513	9 275
<b>Total des charges</b>	<b>144 452</b>	<b>164 830</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>480 038</b>	<b>(15 682 633)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	473 819	(15 262 092)
Série F	2 490	(324 139)
Série I	3 729	(96 402)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série Apogée	0,15	(4,42)
Série F	0,04	(4,44)
Série I	0,21	(4,44)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	3 230 603	3 450 772
Série F	68 865	73 066
Série I	17 959	21 726

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	53 931 586	78 176 952
Série F	1 116 398	1 567 251
Série I	343 401	529 262
	<b>55 391 385</b>	<b>80 273 465</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série Apogée	473 819	(15 262 092)
Série F	2 490	(324 139)
Série I	3 729	(96 402)
	<b>480 038</b>	<b>(15 682 633)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série Apogée	7 426 676	2 351 187
Série F	5 137	31 129
Série I	–	15 000
Paiement au rachat		
Série Apogée	(9 269 811)	(9 269 726)
Série F	(58 156)	(72 384)
Série I	(104 500)	(99 000)
	<b>(2 000 654)</b>	<b>(7 043 794)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série Apogée	(1 369 316)	(22 180 631)
Série F	(50 529)	(365 394)
Série I	(100 771)	(180 402)
	<b>(1 520 616)</b>	<b>(22 726 427)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	52 562 270	55 996 321
Série F	1 065 869	1 201 857
Série I	242 630	348 860
	<b>53 870 769</b>	<b>57 547 038</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	480 038	(15 682 633)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	930 372	(1 653 501)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(604 205)	18 153 554
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	–	58
(Gain) perte de change latent	(340)	(487)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(25 327)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(7 282 486)	(10 960 590)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	9 199 513	16 083 744
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	7 638	47 464
Charges à payer et autres montants à payer	6 833	7 479
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>2 712 036</b>	<b>5 995 088</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 439 628	2 396 007
Montant payé au rachat de parts rachetables	(9 411 313)	(9 444 763)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 971 685)</b>	<b>(7 048 756)</b>
Gain (perte) de change latent	340	487
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	740 351	(1 053 668)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	689 197	2 227 457
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 429 888</b>	<b>1 174 276</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	425	89
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	34 297	21 522
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	804 285	898 397

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 97,2 %</b>			
<b>Australie – 6,1 %</b>			
Goodman Group	95 483	1 328 630	1 693 881
National Storage REIT	510 610	953 495	1 059 107
Region Group	225 113	574 522	451 415
Rural Funds Group	54 419	139 803	84 889
		<b>2 996 450</b>	<b>3 289 292</b>
<b>Belgique – 1,6 %</b>			
Shurgard Self Storage S.A.	14 470	886 817	875 012
<b>Canada – 4,5 %</b>			
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	8 048	319 643	347 996
Brookfield Corporation, cat. A	11 723	669 537	522 846
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	8 016	350 590	407 694
Fiducie de placement immobilier Granite	14 844	1 022 906	1 163 473
		<b>2 362 676</b>	<b>2 442 009</b>
<b>Allemagne – 1,6 %</b>			
LEG Immobilien AG	3 243	503 486	246 641
Vonovia SE	23 308	1 437 046	602 637
		<b>1 940 532</b>	<b>849 278</b>
<b>Hong Kong – 2,2 %</b>			
Sino Land Co., Ltd.	326 117	536 042	531 049
Swire Properties Ltd.	142 400	482 009	464 799
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	28 000	219 781	185 579
		<b>1 237 832</b>	<b>1 181 427</b>
<b>Inde – 0,7 %</b>			
Embassy Office Parks Real Estate Investment Trust	81 131	522 983	380 931
<b>Japon – 6,5 %</b>			
Heiwa Real Estate Co., Ltd.	9 100	366 423	318 775
Japan Logistics Fund Inc.	241	899 936	692 937
Japan Metropolitan Fund Investment Corporation	276	281 192	244 144
Katitas Co., Ltd.	42 100	1 519 985	959 784
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	20 000	543 332	528 504
Nomura Real Estate Holdings Inc.	11 400	376 784	359 160
Star Asia Investment Corporation	703	464 441	383 330
		<b>4 452 093</b>	<b>3 486 634</b>
<b>Mexique – 2,8 %</b>			
Corp Inmobiliaria Vesta S.A.B. de C.V.	206 150	441 008	885 407
Prologis Property Mexico SA de CV	131 097	582 083	644 884
		<b>1 023 091</b>	<b>1 530 291</b>
<b>Singapour – 3,6 %</b>			
CapitaLand India Trust	241 900	311 918	270 008
CapitaLand India Trust, droits, 21 juill. 2023	28 786	–	2 255
Capitaland Investment Ltd.	393 500	1 383 062	1 280 837
Parkway Life Real Estate Investment Trust	98 600	427 424	376 978
		<b>2 122 404</b>	<b>1 930 078</b>
<b>Espagne – 1,7 %</b>			
Cellnex Telecom S.A.	16 596	1 111 679	890 963
<b>Royaume-Uni – 10,1 %</b>			
Big Yellow Group PLC	51 960	998 926	938 710
Grainger PLC	306 969	1 402 158	1 174 583
Helios Towers PLC	414 638	1 086 605	650 425
Segro PLC	74 565	1 068 357	900 276
Shaftesbury Capital PLC	563 470	1 335 394	1 093 015
Unite Group PLC	45 452	703 412	666 048
		<b>6 594 852</b>	<b>5 423 057</b>
<b>États-Unis – 55,8 %</b>			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	6 862	1 386 218	1 031 304
American Homes 4 Rent, cat. A	21 685	815 156	1 018 014
AvalonBay Communities Inc.	5 725	1 383 586	1 434 946
Brixmor Property Group Inc.	33 061	600 436	963 201
CubeSmart LP	7 012	413 550	414 705
Douglas Emmett Inc.	14 119	407 152	235 027
Encompass Health Corporation	13 280	1 239 252	1 190 774
Equinix Inc.	3 197	2 898 185	3 318 972
Equity LifeStyle Properties Inc.	17 823	1 549 275	1 578 775
Essex Property Trust Inc.	4 567	1 492 574	1 417 038
Extra Space Storage Inc.	8 644	1 343 691	1 703 891
Farmland Partners Inc.	16 188	271 459	261 750
Lamar Advertising Company, cat. A	1 044	148 404	137 217
National Retail Properties Inc.	20 985	1 189 083	1 189 131
Phillips Edison & Co., Inc.	21 482	807 607	969 511
ProLogis Inc.	30 155	3 605 568	4 897 048
Rayonier Inc.	29 085	1 135 079	1 209 420
Rexford Industrial Realty Inc.	5 879	411 568	406 554
SBA Communications Corporation, cat. A	3 003	1 189 006	921 663
Simon Property Group Inc.	12 279	1 604 424	1 877 794
Sun Communities Inc.	7 682	1 375 568	1 327 180

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 97,2 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 55,8 % (suite)</b>			
Universal Health Services Inc., cat. B	1 386	272 909	289 578
Urban Edge Properties	40 456	601 115	826 660
Weyerhaeuser Company	32 612	1 453 652	1 447 205
		<b>27 594 517</b>	<b>30 067 358</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>52 845 926</b>	<b>52 346 330</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(19 328)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>52 826 598</b>	<b>52 346 330</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,8 %</b>			<b>1 524 439</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>53 870 769</b>



# Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement de réaliser des rendements supérieurs à long terme en misant sur les revenus et la plus-value du capital. Pour ce faire, il investit principalement dans des titres immobiliers et des fiducies de placement immobilier (des « FPI ») des États-Unis, du Canada et de l'étranger.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	30 241 482	–	30 241 482	56,1
Livre sterling	5 434 827	–	5 434 827	10,1
Yen japonais	3 486 634	–	3 486 634	6,5
Dollar australien	3 327 210	–	3 327 210	6,2
Euro	2 615 252	–	2 615 252	4,9
Dollar de Singapour	1 930 078	–	1 930 078	3,6
Peso mexicain	1 530 290	–	1 530 290	2,8
Dollar de Hong Kong	1 181 427	–	1 181 427	2,2
Roupie indienne	380 931	–	380 931	0,7
	<b>50 128 131</b>	<b>–</b>	<b>50 128 131</b>	<b>93,1</b>

Devise	31 décembre 2022			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	31 035 261	–	31 035 261	56,0
Livre sterling	5 591 868	–	5 591 868	10,1
Euro	3 331 341	–	3 331 341	6,0
Dollar australien	3 103 346	–	3 103 346	5,6
Yen japonais	2 878 697	–	2 878 697	5,2
Dollar de Hong Kong	2 650 817	–	2 650 817	4,8
Dollar de Singapour	2 384 760	–	2 384 760	4,3
Roupie indienne	684 998	–	684 998	1,2
Peso mexicain	688 627	–	688 627	1,2
	<b>52 349 715</b>	<b>–</b>	<b>52 349 715</b>	<b>94,4</b>

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 012 813 \$, ou environ 9,3 % de l'actif net (5 234 972 \$ ou environ 9,4 % au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 97,2 % (98,4 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 5 234 633 \$ (5 456 420 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Australie	6,1	5,6
Belgique	1,6	1,7
Canada	4,5	4,1
Allemagne	1,6	2,4
Hong Kong	2,2	4,8
Inde	0,7	1,2
Japon	6,5	5,2
Mexique	2,8	1,2
Singapour	3,6	4,3
Espagne	1,7	1,8
Royaume-Uni	10,1	10,3
États-Unis	55,8	55,8

#### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	34 039 658	18 304 417	–
Bons de souscription, droits et options	–	2 255	–	2 255
	<b>34 039 658</b>	<b>18 306 672</b>	<b>–</b>	<b>52 346 330</b>

  

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	33 881 657	20 682 539	–
	<b>33 881 657</b>	<b>20 682 539</b>	<b>–</b>	<b>54 564 196</b>

# Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille équilibré Apogée (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
(en dollars)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	16 343 242	17 306 571
Trésorerie	106 197	10 273
Montant à recevoir pour la vente de titres	7 000	11 000
Souscriptions à recevoir	434	762
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	570	538
<b>Total de l'actif</b>	<b>16 457 443</b>	<b>17 329 144</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	29 667	—
Charges à payer	1 740	—
<b>Total du passif</b>	<b>31 407</b>	<b>—</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>16 426 036</b>	<b>17 329 144</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	15 381 085	15 893 332
Série F	1 044 951	1 435 812
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	15,32	14,66
Série F	10,88	10,34

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	148 272	156 790
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	249 467	622 842
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	568 046	(4 246 645)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>965 785</b>	<b>(3 467 013)</b>
Autres revenus	—	6 754
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>965 785</b>	<b>(3 460 259)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	170 792	212 316
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	6 819	8 435
Frais du comité d'examen indépendant	565	575
Charge d'intérêts	286	181
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	17 322	21 246
<b>Total des charges</b>	<b>195 784</b>	<b>242 753</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(244)	(243)
<b>Charges, montant net</b>	<b>195 540</b>	<b>242 510</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>770 245</b>	<b>(3 702 769)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	702 766	(3 451 092)
Série F	67 479	(251 677)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,68	(2,72)
Série F	0,57	(1,96)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 040 916	1 267 000
Série F	117 514	128 442

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	15 893 332	22 649 238
Série F	1 435 812	2 043 152
	<b>17 329 144</b>	<b>24 692 390</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	702 766	(3 451 092)
Série F	67 479	(251 677)
	<b>770 245</b>	<b>(3 702 769)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	123 173	(11 690)
Série F	—	666 304
Paiement au rachat		
Série A	(1 338 186)	(2 145 498)
Série F	(458 340)	(1 063 975)
	<b>(1 673 353)</b>	<b>(2 554 859)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(512 247)	(5 608 280)
Série F	(390 861)	(649 348)
	<b>(903 108)</b>	<b>(6 257 628)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	15 381 085	17 040 958
Série F	1 044 951	1 393 804
	<b>16 426 036</b>	<b>18 434 762</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	770 245	(3 702 769)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(249 467)	(622 842)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(568 046)	4 246 645
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(147 158)	(156 625)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 249 000)	(523 999)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	3 181 000	3 333 600
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(32)	291
Charges à payer et autres montants à payer	31 407	35 900
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 768 949</b>	<b>2 610 201</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	123 501	653 494
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 796 526)	(3 200 378)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 673 025)</b>	<b>(2 546 884)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	95 924	63 317
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	10 273	(8 815)
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>106 197</b>	<b>54 502</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	286	181
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	841	198

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille équilibré Apogée (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,5 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 15,5 %</b>			
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance, série I	47 879	804 361	1 179 630
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation, série I	4 265	131 467	164 250
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur, série I	36 091	902 166	1 202 099
		<b>1 837 994</b>	<b>2 545 979</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 39,8 %</b>			
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+, série I	40 631	405 021	323 528
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base, série I	398 052	3 886 302	3 279 070
Fonds Patrimoine Scotia de revenu, série I	294 327	3 239 805	2 938 297
		<b>7 531 128</b>	<b>6 540 895</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 44,2 %</b>			
Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents, série I	72 897	688 813	636 051
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé, série I	104 126	1 033 813	884 903
Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures, série I	22 866	229 267	242 054
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	14 598	224 822	242 629
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	114 332	1 411 305	1 474 270
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation, série I	4 258	90 901	161 922
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	37 192	1 205 842	1 644 514
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	12 737	252 883	326 998
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur, série I	72 397	1 295 792	1 643 027
		<b>6 433 438</b>	<b>7 256 368</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>15 802 560</b>	<b>16 343 242</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %</b>			<b>82 794</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>16 426 036</b>

# Portefeuille équilibré Apogée (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

Le Portefeuille a pour objectif de réaliser une plus-value du capital à long terme et des revenus au cours de l'exercice. Il investit principalement dans une combinaison de fonds d'actions et de fonds de revenu que nous gérons.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023, une tranche d'environ 99,5 % (99,9 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 1 634 324 \$ (1 730 657 \$ au 31 décembre 2022). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	15,5	12,1
Fonds de titres à revenu fixe	39,8	40,0
Fonds d'actions étrangères	44,2	47,8

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	16 343 242	–	–	16 343 242
	<b>16 343 242</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16 343 242</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	17 306 571	–	–	17 306 571
	<b>17 306 571</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 306 571</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base, série I	3 279 070	1,2
Fonds Patrimoine Scotia de revenu, série I	2 938 297	0,9
Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents, série I	636 051	0,9
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur, série I	1 643 027	0,9
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur, série I	1 202 099	0,8
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance, série I	1 179 630	0,7
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+, série I	323 528	0,7
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation, série I	161 922	0,7
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	326 998	0,6
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	242 629	0,5
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation, série I	164 250	0,2
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé, série I	884 903	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 474 270	0,2
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	1 644 514	0,2
Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures, série I	242 054	0,0
	<b>16 343 242</b>	

# Portefeuille équilibré Apogée (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base, série I	3 447 901	1,3
Fonds Patrimoine Scotia de revenu, série I	3 143 330	1,0
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+, série I	344 957	0,8
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation, série I	260 080	0,8
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur, série I	1 581 338	0,8
Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents, série I	352 481	0,7
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	520 303	0,7
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance, série I	928 119	0,6
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur, série I	904 738	0,6
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	343 402	0,6
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation, série I	261 726	0,3
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	1 973 206	0,3
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé, série I	1 048 512	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 844 099	0,2
Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures, série I	352 379	0,1
	<b>17 306 571</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



## NOTES ANNEXES (non audité)

Pour les périodes indiquées à la note 1.

### 1. Les Fonds

Gestion d'actifs 1832 S.E.C., filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque Scotia »), est le gestionnaire et le fiduciaire des Fonds. Dans le présent document, les termes « nous », « notre », « nos », le « gestionnaire », le « fiduciaire » et « Gestion d'actifs 1832 » désignent Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le siège social des Fonds est situé au 40, Temperance Street, 16th Floor, Toronto (Ontario) M5H 0B4.

Les Fonds faisant l'objet des présents états financiers intermédiaires sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable. Dans le présent document, les fiducies de fonds commun de placement sont désignées individuellement comme « le Fonds » et collectivement comme « les Fonds ».

Les Fonds sont constitués sous le régime des lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour datée du 24 novembre 2011, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière de chacun des Fonds sont présentés au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, selon le cas. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022, à l'exception des Fonds établis pendant l'une ou l'autre de ces périodes, pour lesquels l'information est présentée pour la période allant de la date d'établissement du Fonds au 30 juin 2023 ou 2022. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est arrêté au 30 juin 2023. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 17 août 2023.

Les objectifs de placement des Fonds sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds. La date d'établissement de chaque Fonds figure ci-dessous.

Fonds Patrimoine Scotia	Date d'établissement
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+	28 janvier 2002
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base	22 janvier 2020
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance	6 octobre 1997
Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation	28 janvier 2002
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation	6 octobre 1997
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur	6 octobre 1997
Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents	8 septembre 2010
Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales	6 octobre 1997
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé	16 janvier 2018
Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures	16 janvier 2018
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux	28 janvier 2002
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur	6 octobre 1997
Fonds Patrimoine Scotia de revenu	6 octobre 1997
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales	6 octobre 1997
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation	28 janvier 2002
Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique	6 octobre 1997
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation	18 janvier 2001
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation	28 janvier 2002
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur	6 octobre 1997

Fonds Patrimoine Scotia	Date d'établissement
Portefeuilles Apogée	
Portefeuille équilibré Apogée	22 avril 2005

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts de certaines ou de l'ensemble de ses séries. Les différentes séries d'un Fonds s'adressent à différents investisseurs.

Ci-dessous, une description de chaque série.

- Série A :** Les parts de série A ne sont offertes que par l'intermédiaire de Scotia McLeod ou de toute autre manière permise par le gestionnaire.
- Série Apogée :** Les parts de série Apogée ne sont offertes qu'aux investisseurs qui participent au Programme Apogée.
- Série F :** Les parts de série F sont offertes aux investisseurs qui ont ouvert un compte sur honoraires auprès de courtiers autorisés.
- Série I :** Les parts de série I ne sont offertes qu'aux investisseurs institutionnels admissibles et à d'autres investisseurs qualifiés désignés par le gestionnaire.
- Série K :** Les parts de série K ne sont offertes qu'aux investisseurs qui participent au programme de portefeuilles de placements ScotiaMcLeod. Les parts de série K ne sont offertes que par l'intermédiaire de mandats multigestionnaires du programme de portefeuilles de placements ScotiaMcLeod ou de portefeuilles optimisés du programme de portefeuilles de placements ScotiaMcLeod; elles ne sont pas offertes par l'entremise d'un fonds individuel.
- Série M :** Les parts de série M sont offertes aux investisseurs qui ont signé une convention de gestion carte blanche avec le gestionnaire ou avec Trust Scotia.

### 2. Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables utilisées pour établir les présents états financiers sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, elles ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées.

#### a) Règles comptables

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les *International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS ») applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*.

La préparation des présents états financiers intermédiaires conformément aux IFRS exige de la direction qu'elle exerce un jugement dans l'application des méthodes comptables, dans l'établissement d'estimations et dans la formulation d'hypothèses sur l'avenir. Les jugements et les estimations comptables importants du gestionnaire sont présentés à la note 3.

## b) Instruments financiers

### *Classement*

Les placements des Fonds, y compris les instruments dérivés et les positions vendeur, sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Le classement des placements se fait en fonction du modèle économique adopté par les Fonds pour gérer leurs placements, ainsi que des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille est géré et la performance est évaluée en fonction de la juste valeur. Les Fonds s'intéressent essentiellement à l'évolution de la juste valeur et utilisent cette donnée pour évaluer la performance et prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds se composent généralement de capital et d'intérêts. Or, la perception des flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à l'atteinte de l'objectif du modèle économique des Fonds. Tous les placements sont donc évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les Fonds peuvent effectuer des ventes à découvert, qui sont des ventes de titres empruntés en prévision d'une baisse de leur valeur de marché. Les titres vendus à découvert sont détenus à des fins de transactions et, par conséquent, classés dans les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les instruments dérivés comprennent les bons de souscription, les swaps, les options, les contrats à terme normalisés et les contrats de change à terme. Les contrats dérivés ayant une juste valeur négative sont classés comme des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Par conséquent, les Fonds comptabilisent tous les placements et les instruments dérivés comme des actifs ou des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les obligations des Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont présentées au montant du rachat.

Les montants à recevoir pour la vente de titres, les souscriptions à recevoir, les revenus de placement à recevoir et autres éléments, ainsi que les paiements hypothécaires à recevoir sont évalués au coût amorti.

Tous les autres passifs financiers, autres que ceux classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, sont évalués au coût amorti.

### *Comptabilisation et évaluation*

Les achats et les ventes normalisés de placements sont comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle les Fonds s'engagent à les acheter ou à les vendre. Les coûts de transactions sont passés en charges à l'état du résultat global à mesure qu'ils sont engagés. La juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net est évaluée selon la méthode présentée ci-dessous. Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur sont présentés à l'état du résultat global pour les périodes au cours desquelles ils se produisent.

## c) Évaluation de la juste valeur et hiérarchie des justes valeurs des instruments financiers

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 valeur de sortie). La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les instruments dérivés et les titres négociables cotés) 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.

LIFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, exige l'utilisation et la présentation d'une hiérarchie des justes valeurs qui classe en trois niveaux les données d'entrée utilisées dans les techniques d'évaluation pour déterminer la juste valeur des instruments financiers. La hiérarchie des justes valeurs place au plus haut niveau les cours (non ajustés) observés sur des marchés actifs et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables. Les trois niveaux de la hiérarchie basée sur les données d'entrée sont définis ainsi :

- Niveau 1 : La juste valeur est fondée sur des prix cotés non ajustés observés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 : La juste valeur est fondée sur des données d'entrée autres que les cours non ajustés visés au niveau 1, observables directement ou indirectement pour l'actif ou le passif concerné;
- Niveau 3 : La juste valeur est fondée sur au moins une donnée d'entrée non observable importante, relative à l'actif ou au passif, qui ne s'appuie pas sur des données de marché.

Des changements dans la méthode d'évaluation peuvent entraîner des transferts entre les différents niveaux. La politique des Fonds consiste à comptabiliser ces transferts à la date où ils ont lieu ou à la date du changement de circonstances qui est à l'origine du transfert. La hiérarchie des justes valeurs, les transferts entre les niveaux et le rapprochement des instruments financiers de niveau 3, le cas échéant, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

Le gestionnaire a la responsabilité d'établir les évaluations à la juste valeur présentées dans les états financiers des Fonds, y compris les évaluations de niveau 3. Lorsqu'il évalue la juste valeur, le gestionnaire prend en considération plusieurs facteurs, comme les prix obtenus auprès de fournisseurs de services d'établissement des prix, et les résultats de modèles d'évaluation internes basés sur les fondamentaux de la société ou sur des données de marché. L'équipe

d'évaluation fait un suivi de ces facteurs et les examine quotidiennement. À chaque date de présentation de l'information financière, le gestionnaire examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur de niveau 3. Le gestionnaire a également mis sur pied un comité d'évaluation constitué de membres de l'équipe des finances, ainsi que de membres des équipes de conseil en placement et de la conformité. Le comité se réunit chaque trimestre pour effectuer un examen détaillé de l'évaluation des placements détenus par les Fonds.

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

- i) Les actions nord-américaines, y compris les fonds négociés en bourse et les fonds à capital fixe, sont évaluées au cours de clôture de la bourse à laquelle ces actions sont principalement négociées. Les actions négociées hors Amérique du Nord 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.
- ii) Les titres à revenu fixe, y compris les obligations et les titres adossés à des créances hypothécaires, sont évalués à l'aide de cours moyens provenant de fournisseurs de prix indépendants.
- iii) Les instruments de créance à court terme sont comptabilisés au coût amorti, lequel se rapproche de la juste valeur.
- iv) Les placements dans les fonds communs de placement sous-jacents sont évalués selon la valeur liquidative par part fournie par le gestionnaire des fonds communs de placement sous-jacents à la fin de chaque date d'évaluation.
- v) Les bons de souscription non cotés sont évalués selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. Le modèle tient compte de la valeur temps de l'argent et des données significatives sur la volatilité. Aux fins du calcul de la valeur liquidative (définie ci-après), les bons de souscription non cotés sont évalués à leur valeur intrinsèque.
- vi) Les options sont évaluées au cours moyen fourni par la bourse principale ou le marché hors cote où le contrat est négocié. Toutes les transactions sur options négociées hors cote sont évaluées au moyen de cours provenant de sources indépendantes. Les options sur contrats à terme normalisés sont évaluées selon le prix de règlement établi par la bourse si celui-ci est disponible, selon le dernier cours de clôture publié à la date d'évaluation si aucun prix de règlement n'est disponible ou, encore, selon le dernier prix de règlement publié si aucun cours de clôture n'est disponible. Les options sur fonds indiciels négociés en bourse sont évaluées selon le cours moyen en vigueur à 16 h fourni par la bourse principale où elles sont négociées.
- vii) Les contrats à terme normalisés sont évalués au prix de règlement à chaque date d'évaluation.
- viii) La valeur des contrats de change à terme ouverts est calculée d'après le gain ou la perte qui serait comptabilisé si la position était dénouée à la date d'évaluation.
- ix) Les swaps de gré à gré sont évalués au montant que les Fonds recevraient ou verseraient pour dénouer le swap, selon la valeur réelle du sous-jacent à la date d'évaluation. Les swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée, qui sont cotés ou négociés

sur une plateforme multilatérale ou un marché, comme une bourse réglementée, sont évalués au prix de règlement quotidien établi par la bourse (si celui-ci est disponible).

#### **d) Comparaison entre l'actif net et la valeur liquidative**

Les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur de leurs placements et de leurs instruments dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer leur valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts selon la partie 14 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (le « Règlement 81-106 »), sauf lorsque le dernier cours des actifs et passifs financiers ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur ou lorsque les Fonds détiennent des bons de souscription non cotés, tel qu'il est indiqué précédemment. Une comparaison entre l'actif net par part selon les IFRS (l'« actif net par part ») et la valeur liquidative par part calculée conformément au Règlement 81-106 (la « valeur liquidative par part ») est présentée, le cas échéant, dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

#### **e) Comptabilisation des revenus**

Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des actifs financiers non dérivés sont présentés dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont vendues.

Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des titres vendus à découvert sont présentés dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont dénouées, le cas échéant.

Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur des instruments dérivés sont présentés à l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » lorsque les positions sont dénouées ou échues, le cas échéant.

Les primes reçues ou payées sur les options achetées ou vendues sont comprises dans le coût des options. Toute différence résultant de la réévaluation à la date de présentation de l'information financière est traitée comme « Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés », tandis que les gains ou les pertes réalisés au dénouement de la position sont présentés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » de l'état du résultat global.

Le revenu de dividendes et les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende. Le cas échéant, les intérêts et les dividendes sur les placements vendus à découvert sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés et inscrits à titre de passif au poste « Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert » de l'état de la situation financière et au poste « Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert » de l'état du résultat global. Les distributions provenant des fiducies de revenu sont comptabilisées en fonction de la nature des composantes sous-jacentes, à savoir le revenu de dividendes, le revenu d'intérêts, les gains en capital et le remboursement de capital, en appliquant les classifications publiées par la fiducie pour l'exercice précédent étant donné que celles de l'exercice considéré ne sont disponibles qu'à l'exercice suivant. Les distributions d'intérêts,

de dividendes et de gains en capital provenant des fonds sous-jacents sont respectivement inscrites aux postes « Intérêts à distribuer », « Dividendes » et « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

Les intérêts à distribuer correspondent à l'amortissement lié aux obligations à coupon zéro et aux paiements d'intérêts nominaux reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe. Les gains ou les pertes réalisés à la vente d'instruments de créance à court terme sont comptabilisés comme un rajustement des intérêts à distribuer.

Les revenus et les charges du Fonds sont répartis quotidiennement entre les séries en fonction de la quote-part de chaque série dans la valeur liquidative du Fonds, sauf indication contraire.

#### **f) Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises**

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation de tous les Fonds. La monnaie fonctionnelle est la monnaie du principal environnement économique dans lequel les Fonds exercent leurs activités ou, dans le cas où des indicateurs mixtes existent dans le principal environnement, la monnaie principalement utilisée pour mobiliser les capitaux. Toute monnaie autre que la monnaie fonctionnelle constitue une devise pour les Fonds. Les montants libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- i) La juste valeur des placements, des contrats dérivés et des actifs et passifs monétaires et non monétaires est convertie aux taux de change en vigueur à la date d'évaluation;
- ii) Les revenus et les charges étrangers sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de la transaction;
- iii) L'achat et la vente de placements et le revenu de placement sont convertis au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les gains et les pertes de change liés aux actifs et passifs monétaires et non monétaires comptabilisés par les Fonds, autres que les placements et les instruments dérivés, sont présentés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) de change net réalisé et latent.

#### **g) Investissements dans des entités structurées non consolidées**

Certains Fonds peuvent investir dans des fonds communs de placement, des fonds négociés en bourse ou des fonds à capital fixe gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements. Les Fonds concernés considèrent tous leurs placements dans ces instruments (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 comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur.

Les fonds sous-jacents ont chacun des objectifs et stratégies de placement qui permettent aux Fonds d'atteindre leurs objectifs de placement. Les fonds sous-jacents financent principalement leurs activités en émettant des parts ou des actions rachetables au gré du porteur, dans le cas des fonds communs de placement et des

fonds négociés en bourse, ou des parts non rachetables ou des parts de sociétés en commandite, dans le cas des fonds à capital fixe. Chaque fonds sous-jacent donne au porteur le droit à une part proportionnelle de son actif net. Les Fonds détiennent des parts, des actions ou des parts de sociétés en commandite dans leurs fonds sous-jacents. Ces placements sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés dans l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est comptabilisée dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés ». La juste valeur de l'exposition aux placements des fonds sous-jacents est présentée dans les « Notes propres au Fonds ». L'exposition maximale des Fonds au risque de perte attribuable à leurs placements dans les fonds sous-jacents correspond à la valeur comptable totale de leurs placements dans les fonds sous-jacents.

Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont aussi considérés comme des entités structurées non consolidées. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont issus du regroupement de divers types d'hypothèques, tandis que les titres adossés à des actifs sont issus du regroupement d'actifs tels que 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 capital) est ensuite vendu sous la forme d'un titre de créance ou d'un titre de capitaux propres, qui peut être détenu par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

#### **h) Parts rachetables émises par les Fonds**

Les parts rachetables en circulation des Fonds sont considérées comme des « instruments remboursables au gré du porteur » conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (l'« IAS 32 »), qui exige que les parts ou les actions d'une entité comportant l'obligation contractuelle pour l'émetteur de les racheter ou de les rembourser contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers, à moins que certains critères ne soient remplis.

Les parts rachetables des Fonds comportent l'obligation contractuelle de distribuer le revenu net et les gains en capital nets réalisés au moins une fois l'an, en trésorerie (si le porteur de parts en fait la demande). Elles satisfont donc à l'exigence relative aux obligations contractuelles.

Ces caractéristiques contreviennent à l'une des exigences de l'IAS 32 pour la comptabilisation des parts rachetables dans les capitaux propres. En conséquence, dans les présents états financiers, les parts rachetables en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers.

#### **i) Compensation des instruments financiers**

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net qui en résulte est présenté à l'état de la situation financière seulement si un droit juridique inconditionnel de compenser les montants comptabilisés existe et s'il y a une intention soit de régler le solde net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les revenus et les charges liés aux gains et aux pertes attribuables à un groupe de transactions similaires, comme les gains et pertes découlant d'instruments financiers évalués à la juste valeur par le biais du



résultat net, sont comptabilisés à leur montant net seulement lorsque cela est permis selon les IFRS. Les actifs et passifs financiers faisant l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, ainsi que les effets potentiels de la compensation, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, est présentée à l'état du résultat global et correspond, pour chaque série de parts, à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de la période revenant à chacune des séries, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de la série correspondante au cours de la période.

#### **k) Vente à découvert**

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre à un courtier pour exécuter la vente. Le Fonds subit une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et celle où il dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Rien ne garantit qu'un Fonds sera en mesure de dénouer une position à découvert au moment opportun ou à un prix acceptable. Jusqu'à ce que le Fonds ait remplacé un titre emprunté, il conserve un compte sur marge auprès du courtier, composé de trésorerie et de titres liquides, de sorte que la marge déposée soit supérieure à la valeur marchande courante du titre vendu à découvert.

#### **l) Trésorerie et découvert bancaire**

La trésorerie est composée de dépôts en espèces et de découverts bancaires, s'il y a lieu. Les instruments à court terme sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés, dans l'état de la situation financière.

#### **m) Opérations sans effet sur la trésorerie**

Les opérations sans effet sur la trésorerie présentées dans le tableau des flux de trésorerie comprennent les distributions réinvesties provenant de fonds communs de placement sous-jacents et les dividendes issus des placements en actions. Ces montants font partie des revenus hors trésorerie comptabilisés dans l'état du résultat global.

De plus, les reclassements d'une série à une autre d'un même Fonds sont aussi des opérations sans effet sur la trésorerie et ont été exclus des postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant payé au rachat de parts rachetables » du tableau des flux de trésorerie.

### **3. Jugements et estimations comptables importants**

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Ces estimations sont faites en fonction de l'information disponible à la date de publication des états financiers. Les résultats réels peuvent différer considérablement des estimations. Les paragraphes qui suivent présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

#### *Entités d'investissement*

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'entité d'investissement, soit une entité qui obtient des capitaux de la part d'un ou de plusieurs investisseurs en vue de leur fournir des services de gestion de placements, qui s'engage à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements provenant de plus-values de capital ou de revenus de placement, ou les deux, et qui évalue la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ne consolident donc pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à la norme comptable susmentionnée.

#### *Classement et évaluation des instruments financiers*

Le classement et l'évaluation de certains instruments financiers détenus par les Fonds exigent du gestionnaire qu'il exerce un jugement important afin de déterminer si le modèle économique des Fonds est de gérer leurs actifs selon la juste valeur et de réaliser ces justes valeurs et, donc, s'il est possible de classer tous les instruments financiers comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9.

#### *Évaluation de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif*

La détermination de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif est l'un des points clés pour lesquels le gestionnaire est tenu d'exercer un jugement complexe ou subjectif. L'utilisation de techniques d'évaluation pour les instruments financiers non cotés sur un marché actif exige que le gestionnaire pose des hypothèses fondées sur les conditions du marché à la date de présentation des états financiers. Tout changement à ces hypothèses lié à une modification des conditions du marché peut avoir une incidence sur la juste valeur publiée des instruments financiers.

### **4. Risques associés aux instruments financiers**

Les activités de placement de chaque Fonds l'exposent à divers risques financiers : le risque de marché (qui comprend le risque de taux d'intérêt, le risque de change et l'autre risque de prix), le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de concentration. Les pratiques de placement de chaque Fonds comportent un suivi du portefeuille afin d'assurer le respect des directives de placement. Le gestionnaire cherche à réduire au minimum les effets négatifs potentiels des risques sur le rendement de chaque Fonds en employant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui effectuent un suivi régulier des titres de chaque Fonds et de l'évolution des marchés des capitaux. Les risques sont évalués d'après une méthode qui tient compte de l'incidence attendue, sur les résultats et sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts des Fonds, des changements raisonnablement possibles dans les facteurs de risque pertinents.

Le gestionnaire maintient, en matière de gestion du risque, une méthode qui consiste, entre autres, à surveiller le respect des directives de placement afin de s'assurer que les Fonds sont gérés conformément à leurs objectifs et stratégies de placement et aux règlements sur les valeurs mobilières.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents. Ces Fonds se trouvent indirectement exposés au risque de marché, au risque de

crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

L'exposition d'un Fonds au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité, le cas échéant, est décrite dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

La pandémie de COVID-19 et les conflits géopolitiques ont perturbé les marchés à l'échelle mondiale, et les conséquences à long terme de ces facteurs sont incertaines. De telles perturbations peuvent avoir un effet négatif sur les risques liés aux instruments financiers de chacun des Fonds.

## **a) Risque de marché**

### **i) Risque de taux d'intérêt**

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers portant intérêt. Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt essentiellement par ses placements dans des instruments de créance (tels que les obligations et les débetures) et dans des instruments dérivés sensibles aux taux d'intérêt, le cas échéant.

### **ii) Risque de change**

Les Fonds peuvent investir dans des instruments monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle, ou prendre des positions vendeur sur ces instruments. Le risque de change s'entend du risque que la valeur des instruments étrangers varie en raison des fluctuations des taux de change de ces monnaies par rapport à la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme, des contrats à terme sur devises ou des contrats d'options sur devises à des fins de couverture pour réduire leur exposition au risque de change.

### **iii) Risque de prix**

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers d'un Fonds varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base. Le risque maximum que peuvent causer ces instruments financiers correspond à leur juste valeur, sauf s'il s'agit d'options vendues, de ventes à découvert et de la vente à découvert de contrats à terme normalisés, auxquels cas les pertes éventuelles sont illimitées.

## **b) Risque de crédit**

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur d'un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement envers les Fonds. Le risque de crédit d'un Fonds provient principalement des placements dans des instruments financiers, comme les obligations, les débetures, les instruments du marché monétaire, les actions privilégiées et les instruments dérivés. La juste valeur des instruments financiers tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale au risque de crédit des Fonds. Toutes les opérations sur titres cotés sont réglées

à la livraison par l'intermédiaire de courtiers approuvés dont la notation est également approuvée. Le risque de défaut des contreparties est jugé minime, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Les achats ne sont payés qu'une fois que le courtier a reçu les titres.

Le comité de surveillance de la gestion des opérations chargé d'évaluer la conformité aux exigences réglementaires et d'approuver les politiques et les procédures de gestion des opérations, s'il y a lieu, est également responsable de la sélection et du suivi des contreparties. Ce comité évalue régulièrement les contreparties pour s'assurer qu'elles respectent toujours les critères de solvabilité qu'il a établis. Les politiques et procédures établies par le comité relativement aux contreparties ont été examinées et approuvées par le conseil d'administration du gestionnaire.

Les Fonds effectuent des transactions avec des contreparties approuvées ayant une notation désignée, conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières. Les notations des émetteurs d'instruments de créance, des contreparties aux opérations sur instruments dérivés, des courtiers principaux et des dépositaires, le cas échéant, présentées dans les états financiers, proviennent de l'agence de notation S&P Global Ratings ou d'autres agences approuvées, exprimées selon le système de S&P Global Ratings. Lorsque la notation est inférieure à la notation désignée, le gestionnaire prend les mesures appropriées.

Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit advenant que leur dépositaire ne soit pas en mesure d'effectuer le règlement des opérations en trésorerie. La réglementation canadienne sur les valeurs mobilières exige que les Fonds recourent aux services d'un dépositaire qui satisfait à certaines exigences en matière de capital. Cette réglementation exige, entre autres choses, que le dépositaire d'un fonds soit une banque figurant à l'Annexe I, II ou III de la Loi sur les banques (Canada) ou une société constituée au Canada et affiliée à une banque dont les capitaux propres sont d'au moins 10 000 000 \$. Les dépositaires des Fonds, La Banque de Nouvelle-Écosse et State Street Trust Company Canada, selon le cas, satisfont à toutes les exigences des autorités canadiennes en valeurs mobilières pour agir à titre de dépositaire des Fonds.

Un Fonds peut s'engager dans des opérations de prêt de titres par lesquelles il échange temporairement des titres contre une garantie, moyennant l'engagement de la contrepartie de restituer les mêmes titres à une date ultérieure. Le risque de crédit lié à ces opérations est jugé minimal, car la notation de toutes les contreparties est approuvée, et la valeur de marché de la trésorerie ou des titres détenus à titre de garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés à la fin de chaque jour de bourse.

## **c) Risque de liquidité**

Tous les passifs financiers des Fonds comportent une échéance maximale d'un an, sauf mention contraire. L'exposition des Fonds au risque de liquidité découle principalement des rachats quotidiens au comptant de parts. Les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et pouvant facilement être vendus. En outre, chaque Fonds cherche à conserver des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie suffisantes pour maintenir sa liquidité. De temps à autre, les Fonds peuvent être partie à des contrats dérivés hors cote ou investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent être non liquides. Les titres



non liquides sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds, s'il y a lieu.

#### d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle des instruments financiers dont les caractéristiques sont similaires et qui sont touchés de façon semblable par des changements de conditions économiques ou autres. Le risque de concentration est indiqué dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

#### 5. Frais de gestion

Les Fonds paient au gestionnaire des frais de gestion à l'égard de chaque série de titres, sauf en ce qui a trait à la série I, à la série K et à la série Apogée. Les frais de gestion couvrent les éléments suivants : la gestion des Fonds, les analyses des placements, les recommandations et les décisions de placement pour les Fonds, l'organisation du placement des titres des Fonds, le marketing et la promotion des Fonds et la prestation ou l'organisation d'autres services pour les Fonds.

Les frais de gestion de toutes les séries, à l'exception de la série I, de la série K et de la série Apogée, correspondent à un pourcentage annualisé de la valeur liquidative de chaque série des Fonds. Aucuns frais de gestion ne sont imposés par le gestionnaire à l'égard des parts de série I ou de série K des Fonds. Les frais de gestion pour les parts de série Apogée ne sont pas facturés directement au Fonds; ils sont payés directement par les porteurs de parts au moyen des frais de programme. Les frais de gestion des Fonds sont comptabilisés quotidiennement, et ils sont payables mensuellement le premier jour ouvrable du mois civil suivant.

Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion réels à payer par les clients qui font d'importants placements dans un Fonds en renonçant à une partie des frais de gestion qu'il devrait normalement recevoir de ce Fonds ou du porteur de parts et en demandant au Fonds de verser une distribution de frais de gestion d'un montant correspondant au montant de cette renonciation. Les distributions et les réductions de frais de gestion sont automatiquement réinvesties en parts supplémentaires de la série pertinente des Fonds.

Il n'y a pas de double facturation des frais de gestion, des primes de rendement, des frais d'acquisition ou des frais de rachat lorsque des Fonds détiennent directement des fonds sous-jacents. Les frais de gestion annuels (hors taxes de vente) auxquels le gestionnaire a droit s'établissent comme suit :

	% de la valeur liquidative			
	Série A	Série F	Série KM	Série M
<b>Fonds Patrimoine Scotia</b>				
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+	-	0,75	-	-
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base	-	0,70	-	-
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance	-	1,00	-	-
Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation	-	1,00	-	-
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation	-	1,00	-	0,70
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur	-	1,00	-	-
Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents	-	1,00	-	0,70
Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales	-	1,00	-	0,50
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé	-	0,75	-	0,45
Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures	-	1,00	-	0,50
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux	-	1,00	-	-
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur	-	0,75	-	0,30
Fonds Patrimoine Scotia de revenu	-	0,70	-	-
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales	-	1,00	-	-
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation	-	1,00	-	-
Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique	-	1,00	-	-
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation	-	1,00	0,40	0,40
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation	-	0,80	-	0,55
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur	-	1,00	-	-
<b>Portefeuilles Apogée</b>				
Portefeuille équilibré Apogée	2,10	0,80	-	-

#### 6. Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation

Le gestionnaire paie certaines charges d'exploitation des Fonds (les « Fonds FAF »). Ces charges comprennent les droits de dépôt réglementaires et les autres charges d'exploitation courantes, notamment les honoraires d'agent des transferts et de tenue des registres, les frais de comptabilité et d'évaluation du Fonds, les droits de garde, les honoraires d'audit, les frais juridiques, les frais d'administration et les frais bancaires, les coûts de préparation et de distribution des rapports annuels et semestriels, des prospectus, des aperçus et des états financiers du Fonds, des documents destinés aux investisseurs et des documents d'information continue. Le gestionnaire n'est pas tenu de payer d'autres charges, coûts et frais, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges, coûts et frais indiqués précédemment. En contrepartie, chacune des séries des Fonds FAF verse au gestionnaire des frais d'administration à taux fixe (les « frais d'administration à taux fixe »).

Outre les frais d'administration à taux fixe, chacune des séries des Fonds FAF paie directement certaines charges d'exploitation (les « frais du Fonds »). Ces frais comprennent les frais et les charges liés au comité d'examen indépendant (le « CEI ») des Fonds, les coûts liés aux nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires imposées depuis le 17 septembre 2020, tout nouveau type de coûts, de dépenses, d'honoraires, de droits ou de frais qui n'aurait pas été engagé avant le 17 septembre 2020, y compris ceux liés à des services externes qui n'étaient pas couramment facturés dans le secteur canadien des organismes de placement collectif au 17 septembre 2020, tous les frais et droits imposés après le 17 septembre 2020 par les autorités de réglementation des valeurs mobilières ou d'autres autorités gouvernementales et basés sur l'actif ou sur d'autres critères propres aux Fonds, les coûts de transactions, y compris tous les frais liés aux instruments dérivés, les coûts d'emprunt et les taxes (notamment la TPS ou la TVH, selon le cas).

Voir le prospectus simplifié pour obtenir des détails sur les frais des Fonds. Les frais des Fonds sont répartis entre les Fonds FAF, une part proportionnelle des frais communs à toutes les séries étant attribuée à chaque série des Fonds FAF en plus des frais qui lui sont propres.

Le gestionnaire consent à absorber certaines charges associées à certains Fonds. Les charges absorbées sont présentées dans l'état du résultat global au poste « Charges absorbées par le gestionnaire »,

le cas échéant. Le gestionnaire peut cesser d'absorber ces charges à tout moment et sans préavis.

Les frais d'administration à taux fixe, les frais du Fonds et les charges d'exploitation sont comptabilisés quotidiennement et payés mensuellement. Les taux annuels maximaux des frais d'administration à taux fixe, exprimés en pourcentage de la valeur liquidative de chaque série de parts de chaque Fonds, se présentent comme suit :

	% de la valeur liquidative						
	Série A	Série F	Série I	Série K	Série KM	Série M	Série Apogée
<b>Fonds Patrimoine Scotia</b>							
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+	-	0,10	0,03	-	-	-	0,18
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base	-	0,08	0,03	-	-	-	0,08
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance	-	0,10	0,04	-	-	-	0,15
Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation	-	0,10	0,08	-	-	-	0,24
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation	-	0,10	0,03	-	-	0,15	0,22
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur	-	0,10	0,05	-	-	-	0,15
Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents	-	0,10	0,07	-	-	0,09	0,23
Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales	-	0,10	0,04	-	-	0,10	0,31
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé	-	0,10	0,03	-	-	0,05	0,18
Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures	-	0,10	0,04	-	-	0,10	0,25
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux	-	0,10	0,03	-	-	-	0,11
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur	-	0,05	0,03	0,11	-	0,03	0,11
Fonds Patrimoine Scotia de revenu	-	0,08	0,03	-	-	-	0,07
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales	-	0,10	0,04	-	-	-	0,24
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation	-	0,10	0,10	-	-	-	0,50
Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique	-	0,10	-	-	-	-	0,30
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation	-	0,10	0,07	-	0,25	0,02	0,27
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation	-	0,10	0,10	-	-	0,08	0,49
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur	-	0,10	0,03	-	-	-	0,21
<b>Portefeuilles Apogée</b>							
Portefeuille équilibré Apogée	0,08	0,08	-	-	-	-	-

## 7. Parts rachetables

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts. Chaque part d'une série est rachetable au gré du porteur conformément à la déclaration de fiducie et est de même rang que toutes les autres parts de la série en question. En outre, elle donne au porteur le droit à une quote-part indivise de la valeur liquidative de cette série du Fonds. Les porteurs de parts ont droit aux distributions qui sont déclarées. Les distributions sur les parts d'un Fonds sont réinvesties dans des parts additionnelles du même Fonds ou, au choix du porteur

de parts, versées en trésorerie. Le capital de chaque Fonds est géré conformément à ses objectifs, politiques et restrictions de placement, tels qu'ils sont mentionnés dans son prospectus. Le rachat de parts des Fonds ne fait l'objet d'aucune restriction spécifique.

Les parts de chaque série des Fonds sont émises et rachetées à leur valeur liquidative, laquelle est déterminée à la fermeture des bureaux chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto. La valeur liquidative par part est calculée en divisant la valeur liquidative de chaque série par le nombre total de parts en circulation de chaque série.

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 2022.

	Juin 2023				Juin 2022				Nombre de parts, à la clôture de la période	
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties		Parts rachetées
<b>Fonds Patrimoine Scotia</b>										
<b>Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+</b>										
Parts de série Apogée	5 440 627	741 058	119 497	795 427	5 505 755	8 167 195	363 417	124 069	2 180 978	6 473 703
Parts de série F	83 879	2 339	1 256	1 982	85 492	98 013	800	947	16 718	83 042
Parts de série I	132 187	28 012	3 382	8 171	155 410	91 687	31 303	2 008	4 571	120 427
<b>Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base</b>										
Parts de série Apogée	29 917 566	3 608 054	525 775	3 925 881	30 125 514	38 507 110	3 099 763	586 607	5 274 416	36 919 064
Parts de série F	91 713	19 825	1 216	11 492	101 262	33 636	105	362	135	33 968
Parts de série I	423 440	5 522	7 206	38 116	398 052	492 735	-	7 559	30 992	469 302
<b>Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance</b>										
Parts de série Apogée	6 224 528	1 367 622	-	831 788	6 760 362	7 319 630	284 258	6	1 075 956	6 527 938
Parts de série F	104 928	6 295	-	4 313	106 910	107 836	1 103	-	10 100	98 839
Parts de série I	40 523	12 339	-	4 983	47 879	53 927	-	-	11 336	42 591

	Juin 2023				Juin 2022					
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
<b>Fonds Patrimoine Scotia</b>										
<b>Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation</b>										
Parts de série Apogée	1 185 719	23 881	–	181 399	1 028 201	1 414 291	41 114	–	213 906	1 241 499
Parts de série F	33 030	206	–	1 494	31 742	35 314	–	–	2 989	32 325
Parts de série I	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation</b>										
Parts de série Apogée	1 148 045	61 339	–	216 934	992 450	1 194 292	94 857	–	115 121	1 174 028
Parts de série F	215 390	18 636	–	6 188	227 838	167 690	24 057	–	4 373	187 374
Parts de série I	7 798	–	–	3 533	4 265	8 761	951	–	1 502	8 210
Parts de série M	4 124 278	274 569	–	1 476 784	2 922 063	4 698 402	289 133	–	1 032 041	3 955 494
<b>Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur</b>										
Parts de série Apogée	4 465 561	773 194	–	572 346	4 666 409	5 419 755	254 128	7	1 076 143	4 597 747
Parts de série F	60 653	4 045	–	6 033	58 665	58 063	518	–	5 370	53 211
Parts de série I	28 031	10 262	–	2 202	36 091	40 955	577	–	12 789	28 743
<b>Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents</b>										
Parts de série Apogée	6 139 525	3 306 800	–	1 145 335	8 300 990	6 217 010	798 525	5	644 540	6 371 000
Parts de série F	18 684	4 482	–	847	22 319	23 371	3 430	–	11 137	15 664
Parts de série I	40 979	38 222	–	6 304	72 897	45 177	4 463	–	8 331	41 309
Parts de série M	19 843	–	–	674	19 169	47 297	15 829	–	43 577	19 549
<b>Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales</b>										
Parts de série Apogée	928 326	20 068	–	232 652	715 742	899 006	87 534	–	61 327	925 213
Parts de série F	252 815	3 177	–	15 256	240 736	324 507	12 273	–	47 206	289 574
Parts de série I	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts de série M	13 763 134	804 219	–	1 343 355	13 223 998	15 115 814	1 448 126	–	2 201 212	14 362 728
<b>Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé</b>										
Parts de série Apogée	14 590 788	1 220 657	413 368	2 574 053	13 650 760	16 417 351	1 155 980	414 719	1 735 035	16 253 015
Parts de série F	93 631	1 801	2 199	1 489	96 142	99 497	3 673	1 569	18 373	86 366
Parts de série I	123 736	–	3 408	23 018	104 126	138 225	–	3 622	4 548	137 299
Parts de série M	53 176 029	10 059 408	1 574 397	7 974 292	56 835 542	69 659 868	14 765 132	1 841 316	10 504 746	75 761 570
<b>Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures</b>										
Parts de série Apogée	6 288 968	234 363	–	1 286 597	5 236 734	7 440 703	337 693	6	1 176 721	6 601 681
Parts de série F	16 481	217	–	1 033	15 665	25 562	2 404	–	12 849	15 117
Parts de série I	33 175	–	–	10 309	22 866	48 686	–	–	14 157	34 529
Parts de série M	37 670 809	2 974 557	–	2 898 596	37 746 770	32 842 474	5 521 625	–	2 128 407	36 235 692
<b>Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux</b>										
Parts de série Apogée	3 324 317	448 697	–	555 297	3 217 717	3 650 710	119 701	–	476 375	3 294 036
Parts de série F	70 637	318	–	3 609	67 346	75 274	1 676	–	3 836	73 114
Parts de série I	20 812	–	–	6 214	14 598	24 300	777	–	4 909	20 168
<b>Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur</b>										
Parts de série Apogée	3 670 405	48 604	107 329	420 118	3 406 220	4 600 147	85 616	171 007	571 201	4 285 569
Parts de série F	1 623 478	199 853	5 514	196 009	1 632 836	1 384 265	403	9 111	103 953	1 289 826
Parts de série I	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts de série K	130	4	–	–	134	121	5	–	–	126
Parts de série M	5 114	4 467	157	4 676	5 062	4 781	–	183	–	4 964
<b>Fonds Patrimoine Scotia de revenu</b>										
Parts de série Apogée	33 472 051	3 156 440	552 412	4 191 890	32 989 013	42 986 619	3 222 999	559 771	6 860 584	39 908 805
Parts de série F	113 437	15 218	852	8 876	120 631	197 950	–	423	88 980	109 393
Parts de série I	324 342	–	5 060	35 075	294 327	376 313	–	5 090	26 713	354 690
<b>Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales</b>										
Parts de série Apogée	20 026 422	855 012	–	6 534 402	14 347 032	22 148 597	1 832 587	91	2 339 649	21 641 626
Parts de série F	98 312	1 252	–	8 671	90 893	168 775	–	–	28 251	140 524
Parts de série I	50 045 597	235 827	–	5 870 303	44 411 121	55 541 970	84 450	–	2 803 030	52 823 390
<b>Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation</b>										
Parts de série Apogée	858 872	11 964	–	269 786	601 050	1 007 703	83 232	–	181 874	909 061
Parts de série F	23 777	1 127	–	389	24 515	28 603	386	–	3 785	25 204
Parts de série I	10 379	222	–	3 480	7 121	11 481	531	–	1 126	10 886
<b>Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique</b>										
Parts de série Apogée	933 087	21 884	15 089	111 188	858 872	1 054 197	55 983	15 260	135 423	990 017
Parts de série F	33 243	9 577	352	1 906	41 266	47 051	4 816	193	12 160	39 900
<b>Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation</b>										
Parts de série Apogée	6 331 781	428 938	–	1 727 696	5 033 023	6 607 395	806 501	8	996 338	6 417 566
Parts de série F	689 662	120 821	–	192 401	618 082	1 189 892	175 009	–	638 612	726 289
Parts de série I	339 930	–	–	62 639	277 291	287 618	65 338	–	30 747	322 209
Parts de série M	28 075 081	4 078 730	–	5 754 880	26 398 931	28 558 921	2 885 192	–	2 663 778	28 780 335
Parts de série KM	–	100	–	–	100	–	–	–	–	–

	Juin 2023				Juin 2022				Nombre de parts, à la clôture de la période	
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées		
<b>Fonds Patrimoine Scotia</b>										
<b>Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation</b>										
Parts de série Apogée	2 769 275	87 655	–	789 698	2 067 232	3 674 761	180 498	–	762 767	3 092 492
Parts de série F	34 548	4 094	–	1 521	37 121	38 366	705	–	2 868	36 203
Parts de série I	19 549	–	–	6 812	12 737	25 243	892	–	3 783	22 352
Parts de série M	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur</b>										
Parts de série Apogée	8 230 470	940 978	–	1 267 346	7 904 102	11 250 082	473 581	13	2 404 851	9 318 825
Parts de série F	89 456	7 915	–	4 040	93 331	91 968	1 235	–	4 719	88 484
Parts de série I	512 204	23 449	–	16 027	519 626	667 368	31 345	–	145 226	553 487
<b>Portefeuilles Apogée</b>										
<b>Portefeuille équilibré Apogée</b>										
Parts de série A	1 084 154	8 097	–	88 005	1 004 246	1 328 953	–	–	138 185	1 190 768
Parts de série F	138 861	–	–	42 843	96 018	171 009	60 494	–	93 533	137 970

i) Les parts rachetées comprennent les rachats liés à l'acquittement des frais du Programme Apogée, le cas échéant.

## 8. Impôt sur le revenu

Chacun des Fonds répond à la définition de fiducie de fonds commun de placement aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. Les Fonds sont assujettis à l'impôt sur leurs revenus nets de placement, dont la tranche imposable des gains en capital nets réalisés qui ne sont pas versés ou à verser aux porteurs de parts. Chaque Fonds distribue aux porteurs de ses parts une partie suffisante de son revenu net de placement, y compris ses gains en capital nets réalisés, moins le montant retenu pour permettre à chaque Fonds d'utiliser les pertes fiscales dont il dispose éventuellement ou, le cas échéant, tout crédit d'impôt applicable aux rachats au gré du porteur effectués pendant la période, de sorte qu'aucun impôt ne soit payé ou payable par le Fonds, à l'exception de l'impôt minimum de remplacement. Ces revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, sont imposables entre les mains des porteurs de parts. Par conséquent, les Fonds ne comptabilisent pas d'impôt canadien sur le revenu dans leurs états financiers.

Les Fonds peuvent distribuer un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est généralement pas imposable pour les porteurs de parts, mais réduit le prix de base rajusté des parts détenues.

### Reports prospectifs de pertes

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment afin de réduire tout gain en capital net réalisé futur. Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées pendant au plus vingt ans et déduites de toutes les sources de revenus. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôt sur le revenu, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

Le tableau qui suit présente les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital pouvant être reportées dont disposaient les Fonds à la clôture de l'année d'imposition 2022.

	Année d'expiration	Pertes autres qu'en capital (\$)	Pertes en capital (\$)
<b>Fonds Patrimoine Scotia</b>			
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+		–	21 444 735
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base		–	27 805 030
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance		–	18 258 542
Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents		–	20 112 219
Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales		–	776 115
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé		–	63 394 035
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux		–	7 675 036
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur		–	138 945 385
Fonds Patrimoine Scotia de revenu		–	25 746 079
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales		–	72 089 939
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation		–	17 052 846
Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique		–	5 594 692
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation		–	266 710

### Retenues d'impôts

À l'heure actuelle, les Fonds sont assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et, dans certains cas, 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 à l'état du résultat global.

### Positions fiscales incertaines

Les Fonds peuvent investir dans des titres émis par des entités qui ne sont pas domiciliées au Canada. Les pays étrangers peuvent exiger un impôt sur les gains en capital réalisés par les non-résidents. En outre, les Fonds peuvent avoir à évaluer eux-mêmes cet impôt sur les gains en capital. Il est donc possible qu'il ne soit pas déduit à la source par le courtier des Fonds.

S'il y a lieu, les Fonds appliquent la méthode du montant le plus probable pour calculer le passif d'impôt incertain, les pénalités et les intérêts concernant les gains en capital étrangers. Les Fonds comptabilisent le passif d'impôt incertain, le cas échéant, en tant que provision pour position fiscale incertaine dans l'état de la situation financière et en tant que retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts dans l'état du résultat global. Bien que cette provision constitue la meilleure estimation du gestionnaire, l'écart entre celle-ci et le montant réel à payer pourrait être important.

## 9. Accords de paiement indirect

Les accords de paiement indirect sont des ententes en vertu desquelles le conseiller en valeurs confie les opérations de ses clients à une maison de courtage et obtient en retour, de cette maison de courtage ou par son entremise, des produits ou services autres que l'exécution d'opérations sur titres. Les paiements indirects vérifiables liés aux opérations du portefeuille de placements pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 se répartissent comme suit :

Fonds	2023 (\$)	2022 (\$)
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance	31 588	–
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation	15 934	9 525
Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales	12 465	–
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux	2 037	1 761
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales	196 840	116 225
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation	12 416	33 083
Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique	129	6

## 10. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse.

Le gestionnaire peut effectuer des opérations ou conclure des accords au nom des Fonds avec d'autres membres de la Banque Scotia ou certaines sociétés liées ou rattachées au gestionnaire (chacune une « partie liée »). Toutes les opérations entre les Fonds et les parties liées sont conclues dans le cours normal des activités.

- a) Le gestionnaire reçoit des frais pour ses services à titre de fiduciaire et/ou de gestionnaire des Fonds, selon le cas, et des frais d'administration à taux fixe en contrepartie de certaines charges d'exploitation de Fonds déterminés qu'il paie, comme il est respectivement indiqué aux notes 5 et 6. De son côté, la Banque Scotia, à titre de dépositaire de certains Fonds, reçoit des droits de garde pour ses services de dépositaire et services connexes. Le dépositaire conserve la trésorerie et les placements des Fonds et s'assure qu'ils ne sont utilisés que pour servir les intérêts des investisseurs des Fonds. Les montants des frais de gestion, des frais d'administration à taux fixe et des droits de garde (pour les Fonds non assujettis aux frais d'administration à taux fixe) sont présentés à des postes distincts de l'état du résultat global. Les droits de garde imputés aux Fonds assujettis aux frais d'administration à taux fixe sont payés par le gestionnaire, en échange d'une partie des frais d'administration à taux fixe qui lui sont payés par les Fonds.
- b) La Banque Scotia détient, directement ou indirectement, 100 % du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités ScotiaMcLeod et Scotia iTRADE). Les décisions d'acheter ou de vendre les placements des portefeuilles des Fonds sont prises par le gestionnaire de portefeuille de chaque Fonds. Certaines opérations de portefeuille peuvent également être exécutées par une partie liée des Fonds, pourvu que ses tarifs, services et autres conditions soient comparables à ceux offerts par d'autres courtiers. La partie liée recevra alors des commissions de courtage versées par le Fonds. Les commissions de courtage versées aux parties liées pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 s'établissent comme suit :

Fonds	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur	1 761	675
Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique	197	200
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur	10 441	7 123
Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation	852	1 732
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance	–	4 078
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation	4 174	6 063

- c) La Banque Scotia détient, directement ou indirectement, 100 % du courtier en fonds communs de placement Placements Scotia Inc. et du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités ScotiaMcLeod et Scotia iTRADE). Certains des autres courtiers inscrits qui distribuent les parts du Fonds sont des parties liées au Fonds et au gestionnaire. Le gestionnaire peut verser une commission de suivi aux courtiers, qui est négociée avec ces derniers et dont le montant varie selon les actifs que leurs clients ont investis dans les Fonds. Au cours de la période, le gestionnaire pourrait également verser aux courtiers des commissions de suivi sur les titres achetés ou détenus au moyen d'un compte de courtage réduit.
- d) Le gestionnaire a reçu l'autorisation du comité d'examen indépendant pour investir la trésorerie des Fonds au jour le jour auprès de la Banque Scotia, aux taux du marché. Les intérêts gagnés par les Fonds sont inscrits au poste « Intérêts à distribuer » de l'état du résultat global.
- e) Le gestionnaire a obtenu l'approbation du comité d'examen indépendant pour l'achat de titres de parties liées. Les Fonds peuvent ainsi acheter les titres des fonds de parties liées mentionnées à la note f) ainsi que les titres de la Banque Scotia. Les Fonds sont aussi autorisés à exécuter des opérations sur instruments dérivés dont la contrepartie est la Banque Scotia.
- f) Les Fonds peuvent investir dans des fonds de placement gérés par le gestionnaire ou une partie liée, dont les Fonds Scotia, les Fonds privés Scotia, les Portefeuilles Apogée, les FNB Scotia, les Fonds Dynamique, les Fonds Marquis et les Mandats privés de placement Dynamique. Le cas échéant, l'inventaire du portefeuille de chacun des Fonds concernés en fait mention.
- g) Les parts des Fonds détenus par le gestionnaire aux 30 juin 2023 et 2022 sont présentées ci-après.

Fonds	30 juin 2023	30 juin 2022
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base	–	7 864 parts de série F
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur	133 parts de série K	125 parts de série K
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation	100 parts de série KM	–

- h) Les distributions provenant des parties liées sont inscrites, s'il y a lieu, aux postes « Intérêts à distribuer », « Dividendes » ou « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

## 11. Prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres en vertu d'un programme de prêt de titres avec State Street Bank and Trust Company. Ces opérations consistent en un prêt temporaire de titres, l'emprunteur fournissant des garanties et s'engageant à remettre les mêmes titres au Fonds à une date ultérieure. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, les Fonds reçoivent une garantie représentant minimalement 102 % de la valeur des titres



prêtés. Cette garantie est composée de titres de créance du gouvernement du Canada, de gouvernements provinciaux canadiens, du gouvernement des États-Unis et de certaines institutions financières ou d'autres titres admissibles, et n'est pas présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les Fonds ne reçoivent aucune garantie en trésorerie dans le cadre de leurs opérations de prêt de titres. La valeur de marché totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de l'actif net du Fonds. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie détenue est calculée chaque jour. Les arrangements de prêt de titres peuvent être résiliés en tout temps par l'emprunteur, l'agent de prêt de titres ou le Fonds.

Le revenu tiré de ces opérations de prêt de titres est inscrit au poste « Prêt de titres » de l'état du résultat global.

L'agent de prêt de titres reçoit 30 % des revenus bruts produits par les opérations de prêt de titres des Fonds.

La valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties reçues par les Fonds aux 30 juin 2023 et 2022 ainsi que les revenus générés par les opérations de prêt de titres pour les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022 s'établissent comme suit :

	Au 30 juin 2023		Pour la période close le 30 juin 2023		
	Valeur de marché des titres prêtés (\$)	Valeur de marché de la garantie (\$)	Montant net reçu par le Fonds (\$)	Montant reçu par l'agent de prêt de titres (\$)	Revenus bruts tirés des opérations de prêt de titres (\$)
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+	–	–	437	187	624
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base	17 872 708	18 459 899	4 518	1 936	6 454
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance	–	–	1 696	727	2 423
Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation	731 233	771 225	1 439	617	2 056
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation	1 182 776	1 327 331	1 679	720	2 399
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur	9 954 293	10 489 488	22 727	9 740	32 467
Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents	–	–	1 078	462	1 540
Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales	3 081 739	3 245 841	1 899	814	2 713
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé	2 929 671	3 179 277	23 403	10 030	33 433
Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures	85 269	95 837	6 489	2 781	9 270
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux	4 094 636	4 583 231	429	184	613
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur	5 782 588	6 046 655	2 803	1 201	4 004
Fonds Patrimoine Scotia de revenu	41 247 896	42 790 135	5 201	2 229	7 430
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales	1 486 116	2 724 576	91 283	39 121	130 404
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation	508 218	662 325	460	197	657
Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique	1 519 072	1 601 068	665	285	950
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation	37 438 847	41 497 847	15 305	6 559	21 864
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation	–	–	26	11	37
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur	3 907 574	4 389 147	295	126	421

	Au 31 décembre 2022		Pour la période close le 30 juin 2022		
	Valeur de marché des titres prêtés (\$)	Valeur de marché de la garantie (\$)	Montant net reçu par le Fonds (\$)	Montant reçu par l'agent de prêt de titres (\$)	Revenus bruts tirés des opérations de prêt de titres (\$)
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+	425 200	446 660	896	384	1 280
Fonds Patrimoine Scotia canadien d'obligations de base	14 428 082	14 939 023	4 632	1 985	6 617
Fonds Patrimoine Scotia canadien de croissance	7 953	8 564	783	336	1 119
Fonds Patrimoine Scotia canadien à moyenne capitalisation	938 509	989 578	1 623	696	2 319
Fonds Patrimoine Scotia canadien à petite capitalisation	1 000 567	1 164 807	5 909	2 532	8 441
Fonds Patrimoine Scotia canadien de valeur	2 579 526	2 838 888	5 584	2 393	7 977
Fonds Patrimoine Scotia des marchés émergents	282 559	297 374	74	32	106
Fonds Patrimoine Scotia d'actions mondiales	4 475 477	4 770 725	578	248	826
Fonds Patrimoine Scotia mondial à rendement élevé	788 593	1 044 825	5 717	2 450	8 167
Fonds Patrimoine Scotia mondial d'infrastructures	–	–	4 932	2 114	7 046
Fonds Patrimoine Scotia de titres immobiliers mondiaux	815 877	938 198	1 158	496	1 654
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à rendement supérieur	4 195 620	4 610 179	17 395	7 455	24 850
Fonds Patrimoine Scotia de revenu	13 072 696	13 520 722	13 957	5 982	19 939
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales	3 128 282	3 366 565	12 569	5 387	17 956
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation	455 602	481 405	365	156	521
Fonds Patrimoine Scotia équilibré stratégique	2 275 415	2 440 694	447	192	639
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation	36 290 072	40 824 332	18 141	7 775	25 916
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation	30 614	32 089	54	23	77
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur	–	–	15	6	21



## 12. Code des monnaies

La liste qui suit présente les codes des monnaies pouvant être utilisés dans les états financiers.

AUD	Dollar australien	MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes	MYR	Ringgit malais
BRL	Réal brésilien	NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien	NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse	PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise	PHP	Peso philippin
EUR	Euro	PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling	PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong	SEK	Couronne suédoise
IDR	Roupie indonésienne	SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien	THB	Baht thaïlandais
INR	Roupie indienne	TWD	Nouveau dollar taïwanais
JPY	Yen japonais	USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen	ZAR	Rand sud-africain

## Pour obtenir plus de renseignements concernant les Fonds Patrimoine Scotia et les Portefeuilles Apogée

rendez-vous au : [www.fondsscotia.com](http://www.fondsscotia.com)

composez le : 1 800 387-5004 (français)  
1 800 268-9269 (anglais)

écrivez à : Gestion d'actifs 1832 S.E.C.  
40, rue Temperance  
16<sup>e</sup> étage  
Toronto, (Ontario)  
M5H 0B4