

# Fonds Scotia<sup>MC</sup>

## Rapport annuel

# 2023

### 31 décembre 2023

#### Fonds de quasi-liquidités

Fonds Scotia du marché monétaire  
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US

#### Fonds de revenu

Fonds G.A. 1832 de créances mondiales  
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre  
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US  
Fonds Scotia d'obligations canadiennes  
Fonds Scotia de revenu canadien  
Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia  
Fonds Scotia d'obligations mondiales  
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone  
Fonds Scotia hypothécaire de revenu  
Fonds Scotia d'obligations en \$ US  
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes  
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes  
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable  
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé  
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes  
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme  
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total

#### Fonds équilibrés

Fonds Scotia canadien équilibré  
Fonds Scotia équilibré diversifié  
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié  
Fonds Scotia équilibré de dividendes  
Fonds Scotia équilibré mondial  
Fonds Scotia revenu avantage  
Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone  
Fonds Scotia équilibré en \$ US

#### Fonds d'actions

##### Fonds d'actions canadiennes et américaines

Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations  
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales  
Fonds Scotia de dividendes canadiens  
Fonds Scotia d'actions canadiennes  
Fonds Scotia de croissance canadienne  
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation  
Fonds Scotia des ressources  
Fonds Scotia de dividendes américains  
Fonds Scotia d'actions américaines  
Fonds Scotia de potentiel américain  
Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes

Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains

Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers

Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains

##### Fonds d'actions internationales

Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents  
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance  
Fonds Scotia d'actions européennes  
Fonds Scotia d'actions internationales  
Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base

##### Fonds d'actions mondiales

Fonds Scotia de dividendes mondiaux  
Fonds Scotia d'actions mondiales  
Fonds Scotia de croissance mondiale  
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation  
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone  
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde

##### Fonds indiciels

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien  
Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes  
Fonds Scotia indiciel d'actions internationales  
Fonds Scotia indiciel Nasdaq  
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines

##### Fonds spécialisés

Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime

##### Fonds alternatif

Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance

##### Solutions de portefeuille

###### Portefeuilles Sélection Scotia<sup>MC</sup>

Portefeuille de revenu Sélection Scotia  
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia  
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia  
Portefeuille de croissance Sélection Scotia  
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia

###### Portefeuilles Partenaires Scotia<sup>MD</sup>

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia  
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia  
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia  
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia  
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

###### Portefeuilles INNOVA Scotia<sup>MC</sup>

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia  
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia  
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia  
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia  
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

##### Portefeuilles Scotia Essentiels<sup>MD</sup> (auparavant Portefeuilles Scotia Aria<sup>MD</sup>)

Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)  
Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)  
Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)  
Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)

##### Fonds en catégorie de société Scotia

Catégorie Scotia de dividendes canadiens  
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes  
Catégorie Scotia mixte actions américaines  
Catégorie Scotia mixte actions internationales  
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux  
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia  
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia  
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia  
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia  
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia  
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia  
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia  
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia  
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

Fonds Scotia<sup>MC</sup>



## TABLE DES MATIÈRES

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1	<b>FONDS INDICIELS</b>	
		Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	257
		Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes	274
		Fonds Scotia indiciel d'actions internationales	280
		Fonds Scotia indiciel Nasdaq	290
		Fonds Scotia indiciel d'actions américaines	295
<b>FONDS DE QUASI-LIQUIDITÉS</b>		<b>FONDS SPÉCIALISÉS</b>	
Fonds Scotia du marché monétaire	2	Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime	303
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	6	<b>FONDS ALTERNATIF</b>	
<b>FONDS DE REVENU</b>		Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance	311
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales	10	<b>SOLUTIONS PORTEFEUILLE</b>	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre	23	<b>Portefeuilles Sélection Scotia<sup>MD</sup></b>	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US	28	Portefeuille de revenu Sélection Scotia	315
Fonds Scotia d'obligations canadiennes	34	Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	320
Fonds Scotia de revenu canadien	38	Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	325
Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia	44	Portefeuille de croissance Sélection Scotia	330
Fonds Scotia d'obligations mondiales	47	Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	335
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone	52	<b>Portefeuilles Partenaires Scotia<sup>MD</sup></b>	
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	57	Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	340
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	62	Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	345
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	67	Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	350
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes	72	Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	355
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable	77	Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	360
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé	83	<b>Portefeuilles INNOVA Scotia<sup>MD</sup></b>	
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	89	Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	365
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme	92	Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	370
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total	96	Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	375
		Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	380
		Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	385
<b>FONDS ÉQUILIBRÉS</b>		<b>Portefeuilles Essentiels Scotia<sup>MC</sup></b>	
Fonds Scotia canadien équilibré	103	<b>(auparavant Portefeuilles Scotia Aria<sup>MD</sup>)</b>	
Fonds Scotia équilibré diversifié	108	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia	
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	121	(auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	390
Fonds Scotia équilibré de dividendes	127	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia	
Fonds Scotia équilibré mondial	132	(auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	395
Fonds Scotia revenu avantage	137	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia	
Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone	144	(auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	400
Fonds Scotia équilibré en \$ US	147	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia	
		(auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	405
<b>FONDS D' ACTIONS</b>		<b>FONDS CATÉGORIE SOCIÉTÉ SCOTIA</b>	
<b>Fonds d'actions canadiennes et américaines</b>		Catégorie Scotia de dividendes canadiens	410
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations	152	Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	414
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales	155	Catégorie Scotia mixte actions américaines	417
Fonds Scotia de dividendes canadiens	158	Catégorie Scotia mixte actions internationales	420
Fonds Scotia d'actions canadiennes	163	Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	423
Fonds Scotia de croissance canadienne	168	Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	427
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	172	Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	432
Fonds Scotia des ressources	175	Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	437
Fonds Scotia de dividendes américains	179	Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	442
Fonds Scotia d'actions américaines	182	Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	447
Fonds Scotia de potentiel américain	186	Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	451
Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes	190	Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	456
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains	193	Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	461
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers	196	Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	466
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains	201		
<b>Fonds d'actions internationales</b>		Notes annexes	471
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents	204	Rapport de l'auditeur indépendant	496
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance	209		
Fonds Scotia d'actions européennes	213		
Fonds Scotia d'actions internationales	217		
Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base	222		
<b>Fonds d'actions mondiales</b>			
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	226		
Fonds Scotia d'actions mondiales	231		
Fonds Scotia de croissance mondiale	236		
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	241		
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone	246		
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde	251		

## 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 Catégorie Société Scotia inc., pour les Fonds de catégorie société (les « Fonds de catégorie société »), et 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 qualité de fiduciaire (le « fiduciaire ») des Fonds, pour les Fonds en fiducie (les « Fonds en fiducie »). Le conseil d'administration de Catégorie Société Scotia inc., pour les Fonds de catégorie société, et 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., pour les Fonds en fiducie, sont responsables 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 aux conseils d'administration de Catégorie Société Scotia inc. et 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 les actionnaires avec voix délibérative des Fonds de catégorie société et par le fiduciaire des Fonds en fiducie. L'auditeur des Fonds a effectué l'audit des états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada pour exprimer une opinion sur les états financiers adressée aux porteurs de titres. Son rapport est reproduit ci-après.



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



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

Le 7 mars 2024



# Fonds Scotia du marché monétaire

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	791 925 031	576 261 565
Trésorerie	460 037 042	327 428 301
Souscriptions à recevoir	6 543 287	8 456 688
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 439 006	535 429
Montants à recevoir du gestionnaire	13 412	14 685
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 260 957 778</b>	<b>912 696 668</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	3 134 646	2 611 207
Distributions à verser	27 233	14 233
<b>Total du passif</b>	<b>3 161 879</b>	<b>2 625 440</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 257 795 899</b>	<b>910 071 228</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	208 016	119 865
Série A	106 369 782	130 512 928
Série F	49 713 809	45 159 865
Série K	28 283 046	24 001 843
Série M	1 073 221 246	710 276 727
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série Apogée	10,00	10,00
Série A	10,00	10,00
Série F	10,00	10,00
Série K	10,00	10,00
Série M	10,00	10,00

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	55 782 261	17 035 408
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>55 782 261</b>	<b>17 035 408</b>
Prêt de titres (note 11)	22 674	3 556
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>55 804 935</b>	<b>17 038 964</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 421 357	1 580 229
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	9 131	22 475
Honoraires d'audit	9 581	9 362
Droits de garde	6 575	6 903
Droits de dépôt	20 574	20 556
Frais juridiques	91	–
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	299 238	314 297
Frais d'information aux porteurs de parts	118 282	112 517
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	194 981	215 062
<b>Total des charges</b>	<b>2 080 948</b>	<b>2 282 519</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(143 306)	(413 767)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 937 642</b>	<b>1 868 752</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>53 867 293</b>	<b>15 170 212</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	6 185	2 134
Série A	4 745 070	1 990 113
Série F	2 120 780	676 208
Série K	611 842	258 009
Série M	46 383 416	12 216 480
Série Prestige	–	27 268
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série Apogée	0,50	0,22
Série A	0,42	0,13
Série F	0,44	0,17
Série K	0,50	0,22
Série M	0,50	0,20
Série Prestige	–	0,01
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série Apogée	12 318	9 705
Série A	11 368 918	15 851 651
Série F	4 801 880	3 921 487
Série K	1 223 785	1 161 371
Série M	93 605 669	60 162 029
Série Prestige	–	1 969 126

† 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 Scotia du marché monétaire

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série Apogée	119 865	278 944
Série A	130 512 928	198 333 308
Série F	45 159 865	–
Série K	24 001 843	12 696 365
Série M	710 276 727	615 570 873
Série Prestige	–	20 927 108
	<b>910 071 228</b>	<b>847 806 598</b>

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

Série Apogée	6 185	2 134
Série A	4 745 070	1 990 113
Série F	2 120 780	676 208
Série K	611 842	258 009
Série M	46 383 416	12 216 480
Série Prestige	–	27 268
	<b>53 867 293</b>	<b>15 170 212</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série Apogée	(6 185)	(2 135)
Série A	(4 745 068)	(1 990 113)
Série F	(2 120 779)	(676 209)
Série K	(611 840)	(258 010)
Série M	(46 383 423)	(12 216 478)
Série Prestige	–	(27 268)
	<b>(53 867 295)</b>	<b>(15 170 213)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série Apogée	203 222	99 418
Série A	37 376 896	80 256 147
Série F	34 047 933	60 305 374
Série K	21 677 833	25 857 254
Série M	1 966 477 962	1 611 843 849
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série Apogée	6 185	2 135
Série A	4 675 238	1 962 611
Série F	1 980 934	637 348
Série K	611 840	258 010
Série M	45 987 996	11 928 461
Série Prestige	–	27 099
<b>Paiement au rachat</b>		
Série Apogée	(121 256)	(260 631)
Série A	(66 195 282)	(150 039 138)
Série F	(31 474 924)	(15 782 856)
Série K	(18 008 472)	(14 809 785)
Série M	(1 649 521 432)	(1 529 066 458)
Série Prestige	–	(20 954 207)
	<b>347 724 673</b>	<b>62 264 631</b>

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

Série Apogée	88 151	(159 079)
Série A	(24 143 146)	(67 820 380)
Série F	4 553 944	45 159 865
Série K	4 281 203	11 305 478
Série M	362 944 519	94 705 854
Série Prestige	–	(20 927 108)
	<b>347 724 671</b>	<b>62 264 630</b>

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

Série Apogée	208 016	119 865
Série A	106 369 782	130 512 928
Série F	49 713 809	45 159 865
Série K	28 283 046	24 001 843
Série M	1 073 221 246	710 276 727
Série Prestige	–	–
	<b>1 257 795 899</b>	<b>910 071 228</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	53 867 293	15 170 212
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 680 548 075)	(2 943 726 499)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	3 464 884 608	2 935 208 506
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 903 577)	817 106
Charges à payer et autres montants à payer	–	(739)
Montants à recevoir du gestionnaire	1 273	2 577
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(163 698 478)</b>	<b>7 471 163</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 060 611 468	1 729 188 806
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 763 712 147)	(1 683 828 187)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(592 102)	(341 548)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>296 307 219</b>	<b>45 019 071</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	132 608 741	52 490 234
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	327 428 301	274 938 067
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>460 037 042</b>	<b>327 428 301</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	9 131	22 475
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	31 222 718	11 802 877

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia du marché monétaire

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 63,0 %</b>			
<b>Acceptations bancaires – 14,0 %</b>			
Banque de Montréal, 0,00 %, 2 janv. 2024	30 700 000	30 309 189	30 686 973
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 23 févr. 2024	5 000 000	4 874 250	4 960 703
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 8 janv. 2024	23 193 000	22 114 526	23 165 736
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 2 févr. 2024	2 500 000	2 468 925	2 487 856
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 5 févr. 2024	22 700 000	22 407 227	22 580 090
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 9 févr. 2024	13 000 000	12 832 040	12 924 326
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 4 janv. 2024	2 225 000	2 198 411	2 223 398
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 8 janv. 2024	12 363 000	12 195 358	12 347 118
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 25 janv. 2024	4 800 000	4 736 832	4 781 952
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 15 févr. 2024	25 120 000	24 809 013	24 951 996
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 20 févr. 2024	4 000 000	3 951 680	3 970 440
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 8 janv. 2024	3 800 000	3 751 170	3 795 062
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	12 000 000	11 843 040	11 943 699
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 19 janv. 2024	14 900 000	14 703 171	14 857 211
	<b>173 194 832</b>	<b>175 676 560</b>	
<b>Billets de dépôt au porteur – 10,0 %</b>			
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 29 mai 2024	11 595 000	11 249 121	11 345 107
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	11 300 000	11 150 727	11 246 456
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 15 janv. 2024	6 000 000	5 918 880	5 986 192
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 23 janv. 2024	15 000 000	14 800 800	14 948 035
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 3 avr. 2024	5 865 000	5 711 806	5 785 473
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	1 000 000	973 640	995 247
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 10 janv. 2024	13 935 000	13 248 005	13 914 240
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 4 mars 2024	14 700 000	14 311 920	14 563 648
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 2 mai 2024	12 000 000	11 445 240	11 811 016
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 10 oct. 2024	1 100 000	1 041 821	1 054 448
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 30 oct. 2024	10 000 000	9 487 200	9 570 319
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 26 janv. 2024	8 000 000	7 632 400	7 972 506
La Banque Toronto-Dominion, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	17 000 000	16 088 630	16 461 691
	<b>123 060 190</b>	<b>125 654 378</b>	
<b>Papier commercial – 17,0 %</b>			
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 3 janv. 2024	5 400 000	5 330 890	5 396 950
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 10 janv. 2024	3 000 000	2 962 320	2 995 395
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 22 janv. 2024	1 800 000	1 776 960	1 794 112
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 23 janv. 2024	2 900 000	2 863 692	2 890 098
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 24 janv. 2024	2 300 000	2 279 852	2 291 876
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 29 janv. 2024	6 000 000	5 922 360	5 974 404
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 30 janv. 2024	3 000 000	2 958 630	2 986 779
FortisBC Inc., 0,00 %, 22 févr. 2024	4 400 000	4 342 140	4 366 404
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 0,00 %, 16 janv. 2024	21 805 000	21 702 735	21 752 318
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 0,00 %, 17 janv. 2024	5 000 000	4 976 550	4 987 209
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 29 avr. 2024	12 820 000	12 487 991	12 593 031
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 30 avr. 2024	12 480 000	12 150 403	12 256 606
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 8 janv. 2024	2 000 000	1 947 380	1 997 369
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 6 mai 2024	6 100 000	5 940 363	5 986 480
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée, 0,00 %, 17 janv. 2024	32 400 000	32 272 344	32 317 935
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 11 janv. 2024	20 000 000	19 737 800	19 965 424
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 16 janv. 2024	16 050 000	15 836 856	16 010 182
Ontario Teachers' Finance Trust, 0,00 %, 7 févr. 2024	16 000 000	15 568 000	15 911 326
Ontario Teachers' Finance Trust, 5,25 %, 22 avr. 2024	41 600 000	40 555 840	40 935 002
	<b>211 613 106</b>	<b>213 408 900</b>	

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 63,0 % (suite)</b>			
<b>Obligations à court terme – 22,0 %</b>			
Banque de Montréal, taux variable, 5,45 %, 19 sept. 2024	15 720 000	15 720 000	15 743 714
Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	10 000 000	9 726 300	9 888 887
CARDS II Trust, 2,43 %, 15 nov. 2024	55 000 000	53 356 900	53 688 945
Fortified Trust, 2,56 %, 23 mars 2024	54 097 000	53 009 000	54 099 711
Lower Mattagami Energy LP, 3,42 %, 20 juin 2024	4 500 000	4 414 725	4 459 345
Banque Nationale du Canada, taux variable, 5,26 %, 7 févr. 2024	22 000 000	22 000 000	22 063 856
OMERS Realty Corporation, remb. par antic., 2,86 %, 23 févr. 2024	23 850 000	23 547 884	23 990 011
Compagnie financière PACCAR Ltée, 0,99 %, 14 mai 2024	8 591 000	8 323 174	8 459 406
Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juill. 2024	10 000 000	9 739 900	9 951 929
Banque Royale du Canada, 2,61 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2024	22 300 000	21 680 729	21 866 069
La Banque Toronto-Dominion, 2,85 %, 8 mars 2024	23 437 000	23 088 870	23 541 834
Toyota Credit Canada Inc., 1,27 %, 22 juill. 2024	11 000 000	10 559 670	10 807 889
Toyota Credit Canada Inc., 2,64 %, 27 mars 2024	18 600 000	18 179 826	18 623 597
	<b>273 346 978</b>	<b>277 185 193</b>	
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>781 215 106</b>	<b>791 925 031</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 37,0 %</b>			<b>465 870 868</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 257 795 899</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 Scotia du marché monétaire

## 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 revenu et liquidité tout en offrant une grande sécurité. Le Fonds investit surtout dans des titres à revenu fixe à court terme de premier ordre émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada, des banques, des sociétés de fiducie et des sociétés canadiennes.

### 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, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	791 925 031	576 261 565
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>791 925 031</b>	<b>576 261 565</b>

Au 31 décembre 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 1 517 103 \$, ou environ 0,1 % (955 947 \$ 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 change

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 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 et des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds.

Notation	31 décembre 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+	26,9	17,0	31,3	19,9
AA	5,3	3,4	8,7	5,5
A/A-1	63,7	40,0	60,0	37,8
BBB/A-2	4,1	2,6	–	–
	<b>100,0</b>	<b>63,0</b>	<b>100,0</b>	<b>63,2</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Acceptations bancaires	14,0	11,9
Billets de dépôt au porteur	10,0	4,5
Papier commercial	17,0	18,7
Obligations à court terme	22,0	25,8
Bons du Trésor	–	2,3

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	791 925 031	–	791 925 031
	–	<b>791 925 031</b>	–	<b>791 925 031</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	576 261 565	–	576 261 565
	–	<b>576 261 565</b>	–	<b>576 261 565</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia du marché monétaire en \$ US

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD
<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	98 970 674	62 126 121
Trésorerie	56 886 904	27 046 484
Souscriptions à recevoir	100	110 127
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	488 874	308 440
<b>Total de l'actif</b>	<b>156 346 552</b>	<b>89 591 172</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	1 773	–
Rachats à payer	99 116	12 544
Distributions à verser	2 366	296
<b>Total du passif</b>	<b>103 255</b>	<b>12 840</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>156 243 297</b>	<b>89 578 332</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	11 015 185	13 073 562
Série F	4 685 255	3 279 984
Série M	140 542 857	73 224 786
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,00	10,00
Série F	10,00	10,00
Série M	10,00	10,00

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
	USD	USD
<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	5 919 042	1 344 127
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>5 919 042</b>	<b>1 344 127</b>
Prêt de titres (note 11)	231	1
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>5 919 273</b>	<b>1 344 128</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	184 292	245 701
Frais du comité d'examen indépendant	859	860
Charge d'intérêts	–	10
Honoraires d'audit	9 581	9 362
Droits de garde	3 298	3 149
Droits de dépôt	17 683	17 682
Frais juridiques	9	–
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	30 411	35 350
Frais d'information aux porteurs de parts	10 777	11 161
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	29 474	34 659
<b>Total des charges</b>	<b>286 384</b>	<b>357 934</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(104 537)
<b>Charges, montant net</b>	<b>286 384</b>	<b>253 397</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>5 632 889</b>	<b>1 090 731</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	457 085	127 469
Série F	169 436	33 139
Série M	5 006 368	930 123
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,39	0,06
Série F	0,41	0,09
Série M	0,51	0,15
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 179 279	2 011 130
Série F	415 793	366 167
Série M	9 793 194	6 321 299

† 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 Scotia du marché monétaire en \$ US

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
	USD	USD
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	13 073 562	24 345 796
Série F	3 279 984	–
Série M	73 224 786	68 798 820
	<b>89 578 332</b>	<b>93 144 616</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	457 085	127 469
Série F	169 436	33 139
Série M	5 006 368	930 123
	<b>5 632 889</b>	<b>1 090 731</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(457 085)	(127 469)
Série F	(169 436)	(33 139)
Série M	(5 006 368)	(930 123)
	<b>(5 632 889)</b>	<b>(1 090 731)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 036 632	10 140 673
Série F	6 288 029	9 853 429
Série M	158 674 023	131 380 951
Distributions réinvesties		
Série A	449 663	126 624
Série F	167 734	33 138
Série M	4 933 293	913 074
Paiement au rachat		
Série A	(6 544 672)	(21 539 531)
Série F	(5 050 492)	(6 606 583)
Série M	(96 289 245)	(127 868 059)
	<b>66 664 965</b>	<b>(3 566 284)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(2 058 377)	(11 272 234)
Série F	1 405 271	3 279 984
Série M	67 318 071	4 425 966
	<b>66 664 965</b>	<b>(3 566 284)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	11 015 185	13 073 562
Série F	4 685 255	3 279 984
Série M	140 542 857	73 224 786
	<b>156 243 297</b>	<b>89 578 332</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
	USD	USD
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 632 889	1 090 731
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(438 539 354)	(327 659 382)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	401 694 801	323 653 359
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(180 434)	134 330
Charges à payer et autres montants à payer	1 773	–
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(31 390 325)</b>	<b>(2 780 962)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	169 097 868	148 748 244
Montant payé au rachat de parts rachetables	(107 786 994)	(151 782 255)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(80 129)	(17 762)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>61 230 745</b>	<b>(3 051 773)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	29 840 420	(5 832 735)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	27 046 484	32 879 219
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>56 886 904</b>	<b>27 046 484</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	10
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 939 933	928 478

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale	Coût moyen	Valeur comptable
	(\$)	(\$)	(\$)
	USD	USD	USD
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 2,4 %</b>			
<b>Obligations supranationales – 2,4 %</b>			
Banque interaméricaine de développement, 0,00 %, 28 mars 2024	2 100 000	2 058 803	2 072 432
Banque interaméricaine de développement, 2,63 %, 16 janv. 2024	600 000	588 444	606 571
Banque interaméricaine de développement, 3,00 %, 21 févr. 2024	1 000 000	979 520	1 007 635
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>	<b>3 626 767</b>	<b>3 626 767</b>	<b>3 686 638</b>
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 60,9 %</b>			
<b>Acceptations bancaires – 3,0 %</b>			
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 26 févr. 2024	3 245 000	3 183 357	3 215 932
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 12 janv. 2024	1 500 000	1 423 365	1 497 271
	<b>4 606 722</b>	<b>4 606 722</b>	<b>4 713 203</b>
<b>Billets de dépôt au porteur – 5,3 %</b>			
Banque de Montréal, 0,00 %, 7 févr. 2024	2 200 000	2 169 728	2 187 167
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 16 janv. 2024	3 400 000	3 351 176	3 391 263
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 14 févr. 2024	800 000	788 792	794 396
La Banque Toronto-Dominion, 0,00 %, 16 févr. 2024	2 000 000	1 971 640	1 985 518
	<b>8 281 336</b>	<b>8 281 336</b>	<b>8 358 344</b>
<b>Papier commercial – 39,7 %</b>			
Banque de Montréal, 0,00 %, 3 sept. 2024	4 500 000	4 247 261	4 327 330
Exportation et développement Canada, 0,00 %, 4 mars 2024	19 000 000	18 706 292	18 818 181
OMERS Finance Trust, 0,00 %, 4 janv. 2024	400 000	397 088	399 703
OMERS Finance Trust, 0,00 %, 5 janv. 2024	3 500 000	3 476 620	3 496 883
Province d'Alberta, 0,00 %, 22 avr. 2024	2 100 000	2 046 226	2 063 292
Province d'Alberta, 0,00 %, 7 mars 2024	1 800 000	1 764 718	1 781 402
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 2 févr. 2024	6 165 000	6 021 469	6 133 352
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 22 févr. 2024	3 321 000	3 254 879	3 293 951
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 17 janv. 2024	3 700 000	3 649 273	3 690 182
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 26 janv. 2024	2 900 000	2 832 200	2 888 189
Province d'Ontario, 0,00 %, 23 févr. 2024	11 600 000	11 443 420	11 505 362
PSP Capital Inc., 0,00 %, 19 janv. 2024	3 700 000	3 648 385	3 688 900
	<b>61 487 831</b>	<b>61 487 831</b>	<b>62 086 727</b>
<b>Billets – 2,1 %</b>			
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 22 janv. 2024	3 300 000	3 249 770	3 288 783
<b>Obligations à court terme – 10,8 %</b>			
Apple Inc., remb. par antic., 3,00 %, 9 févr. 2024	329 000	324 341	331 941
BMW US Capital LLC, 0,80 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	190 000	182 571	188 387
John Deere Capital Corporation, 3,35 %, 12 juin 2024	3 000 000	2 941 065	2 976 313
Province du Manitoba, 3,05 %, 14 mai 2024	1 419 000	1 390 424	1 411 668
Banque Royale du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2024	550 000	531 960	536 610
Banque Royale du Canada, 2,55 %, 16 juill. 2024	4 700 000	4 575 393	4 673 086
Banque Royale du Canada, 5,66 %, 25 oct. 2024	1 850 000	1 847 493	1 866 485
La Banque Toronto-Dominion, 2,65 %, 12 juin 2024	4 000 000	3 901 590	3 950 130
La Banque Toronto-Dominion, 4,29 %, 13 sept. 2024	900 000	889 156	902 359
	<b>16 583 993</b>	<b>16 583 993</b>	<b>16 836 979</b>
<b>TOTAL DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE</b>	<b>94 209 652</b>	<b>94 209 652</b>	<b>95 284 036</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>97 836 419</b>	<b>97 836 419</b>	<b>98 970 674</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 36,7 %</b>			<b>57 272 623</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>156 243 297</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 Scotia du marché monétaire en \$ US

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Tous les montants sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer revenu et liquidité tout en offrant une grande sécurité. Le Fonds investit surtout dans des bons du Trésor et d'autres instruments du marché monétaire libellés en dollars américains et qui sont émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada, par des sociétés canadiennes et par des entités supranationales comme la Banque mondiale.

### 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, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	(\$)	(\$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	98 970 674	62 126 121
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>98 970 674</b>	<b>62 126 121</b>

Au 31 décembre 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 214 822 \$, ou environ 0,1 % (131 359 \$ 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 change

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 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 et des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds.

Notation	31 décembre 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+	53,7	34,0	75,9	52,5
AA	0,3	0,2	0,7	0,5
A/A-1	43,9	27,8	23,4	16,3
Pas de notation	2,1	1,3	–	–
	<b>100,0</b>	<b>63,3</b>	<b>100,0</b>	<b>69,3</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Acceptations bancaires	3,0	3,5
Billets de dépôt au porteur	5,3	3,3
Papier commercial	39,7	37,3
Billets	2,1	4,1
Obligations à court terme	10,8	5,3
Obligations supranationales	2,4	9,7
Bons du Trésor	–	6,1

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	98 970 674	–	98 970 674
	–	<b>98 970 674</b>	–	<b>98 970 674</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	62 126 121	–	62 126 121
	–	<b>62 126 121</b>	–	<b>62 126 121</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 G.A. 1832 de créances mondiales

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	920 091 667	1 340 598 157
Instruments dérivés	26 026 187	17 446 899
Prises en pension de titres	1 700 000	148 500 000
Trésorerie	5 908 962	4 913 497
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	—	7 856 109
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	4 644 046	—
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 594 645	73 253 399
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	7 517 403	11 558 228
<b>Total de l'actif</b>	<b>967 482 910</b>	<b>1 604 126 289</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	8 300 597	23 861 862
Dépôt de garantie à payer sur les instruments dérivés	—	5 921 126
Montant à payer au courtier	11 414 586	—
Montant à payer pour l'achat de titres	3 138 909	217 657 267
Rachats à payer	1 936 000	1 597 300
Distributions à verser	40	60
<b>Total du passif</b>	<b>24 790 132</b>	<b>249 037 615</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>942 692 778</b>	<b>1 355 088 674</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	942 692 778	1 355 088 674
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	8,61	8,32

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	178 222	309 404
Intérêts à distribuer	49 726 703	47 543 792
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(89 595 512)	(84 060 399)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	98 209 126	(115 250 672)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(20 058 209)	(38 034 968)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	27 446 745	(22 687 190)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>65 907 075</b>	<b>(212 180 033)</b>
Prêt de titres (note 11)	13 083	18 277
Gain (perte) de change net réalisé et latent	6 658 450	(6 922 828)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>72 578 608</b>	<b>(219 084 584)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	486 242	573 293
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	325 891	102 925
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	50 487	46 074
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	52 952	62 202
Coûts de transactions	1 608	6 455
<b>Total des charges</b>	<b>918 318</b>	<b>792 067</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>71 660 290</b>	<b>(219 876 651)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	71 660 290	(219 876 651)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	0,49	(1,36)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	145 076 491	161 970 916

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	1 355 088 674	1 594 089 205
	<b>1 355 088 674</b>	<b>1 594 089 205</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	71 660 290	(219 876 651)
	<b>71 660 290</b>	<b>(219 876 651)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(45 592 968)	(49 775 411)
	<b>(45 592 968)</b>	<b>(49 775 411)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	6 539 700	32 151 280
Distributions réinvesties		
Série I	45 592 968	49 775 351
Paiement au rachat		
Série I	(490 595 886)	(51 275 100)
	<b>(438 463 218)</b>	<b>30 651 531</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	(412 395 896)	(239 000 531)
	<b>(412 395 896)</b>	<b>(239 000 531)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	942 692 778	1 355 088 674
	<b>942 692 778</b>	<b>1 355 088 674</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	71 660 290	(219 876 651)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	89 595 512	84 060 399
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(98 209 126)	115 250 672
(Gain) perte net réalisé sur les options	(1 187 195)	2 827 884
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(27 446 745)	22 687 190
(Gain) perte de change latent	127 679	107 728
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(8 214 476 021)	(49 264 457 582)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	8 652 029 908	49 275 805 028
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	7 856 109	(3 473 105)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(4 644 046)	2 182 512
Dépôt de garantie à payer sur les instruments dérivés	(5 921 126)	5 921 126
Montant à payer au courtier	11 414 586	(3 350 147)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 040 825	(760 167)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>484 840 650</b>	<b>16 924 844</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 539 700	32 358 580
Montant payé au rachat de parts rachetables	(490 257 186)	(49 677 800)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(20)	—
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(483 717 506)</b>	<b>(17 319 220)</b>
Gain (perte) de change latent	(127 679)	(107 728)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 123 144	(394 376)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 913 497	5 415 601
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>5 908 962</b>	<b>4 913 497</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	325 891	102 925
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	52 211 456	46 136 239
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	151 488	270 030

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur		Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 %</b>				
<b>Australie – 2,4 %</b>				
Obligations du gouvernement de l'Australie, 1,00 %, 21 déc. 2030	AUD	6 400 000	6 152 223	4 798 371
Commonwealth Bank of Australia, 3,78 %, 14 mars 2032	USD	400 000	507 209	465 392
GAIF Bond Issuer Pty Ltd., remb. par antic., 1,90 %, 14 déc. 2028	AUD	11 800 000	11 293 919	9 023 420
GAIF Bond Issuer Pty Ltd., 3,40 %, 30 sept. 2026	USD	600 000	767 248	759 912
Goodman US Finance Three LLC, remb. par antic., 3,70 %, 15 mars 2028	USD	700 000	855 663	864 738
Santos Finance Ltd., remb. par antic., 3,65 %, 29 avr. 2031	USD	1 500 000	1 878 481	1 727 478
Santos Finance Ltd., remb. par antic., 6,88 %, 19 sept. 2033	USD	600 000	811 356	845 466
Woodside Finance Ltd., remb. par antic., 4,50 %, 4 mars 2029	USD	3 100 000	4 348 162	3 970 854
		<b>26 614 261</b>	<b>22 455 631</b>	
<b>Belgique – 0,4 %</b>				
KBC Group NV, remb. par antic., 6,32 %, 21 sept. 2034	USD	1 000 000	1 355 822	1 400 361
Silfin NV, remb. par antic., 2,88 %, 11 avr. 2027	EUR	1 400 000	1 900 730	1 922 885
		<b>3 256 552</b>	<b>3 323 246</b>	
<b>Bermudes – 0,2 %</b>				
Bacardi Ltd., remb. par antic., 2,75 %, 15 juill. 2026	USD	200 000	246 482	250 637
Bacardi Ltd., remb. par antic., 4,45 %, 15 mars 2025	USD	1 300 000	1 725 495	1 703 346
		<b>1 971 977</b>	<b>1 953 983</b>	
<b>Bésil – 0,4 %</b>				
Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands, remb. par antic., 2,75 %, 11 janv. 2026	USD	1 700 000	2 142 281	2 123 301
Constellation Oil Services Holding SA, remb. par antic., 3,00 %, 31 déc. 2026	USD	77 332	26 389	74 468
CSN Resources S.A., remb. par antic., 4,63 %, 10 juin 2031	USD	1 300 000	1 573 640	1 401 998
		<b>3 742 310</b>	<b>3 599 767</b>	
<b>Îles Vierges britanniques – 0,3 %</b>				
Studio City Finance Ltd., remb. par antic., 5,00 %, 15 janv. 2029	USD	2 300 000	2 823 878	2 559 918
<b>Canada – 3,8 %</b>				
Air Canada, 2017-1, cat. AA, certificat de fiducie à flux identiques, 3,30 %, 15 janv. 2030	USD	744 000	956 040	887 740
Antares Holdings LP, remb. par antic., 3,75 %, 15 juill. 2027	USD	1 250 000	1 556 816	1 506 062
Antares Holdings LP, remb. par antic., 7,95 %, 11 août 2028	USD	1 000 000	1 339 441	1 387 462
Brookfield Finance LLC, remb. par antic., 3,45 %, 15 avr. 2050	USD	200 000	262 583	184 398
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, remb. par antic., 3,13 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	USD	400 000	506 315	508 593
Fairfax Financial Holdings Limited, remb. par antic., 4,70 %, 16 déc. 2026	USD	1 500 000	1 658 685	1 500 844
Fairfax Financial Holdings Ltd., remb. par antic., 4,23 %, 14 juin 2029	USD	500 000	527 605	488 781
Great-West Lifeco Inc., remb. par antic., 2,98 %, 8 juill. 2050	USD	800 000	643 112	621 085
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc., remb. par antic., 3,40 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	USD	3 600 000	5 253 103	4 391 425
Prosus NV, remb. par antic., 3,83 %, 8 févr. 2051	USD	700 000	905 514	586 125
Prosus NV, remb. par antic., 4,19 %, 19 janv. 2032	USD	1 300 000	1 634 891	1 485 834
Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	USD	9 450 000	8 177 255	8 634 170
Province de Québec, 1,90 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	USD	11 150 000	9 505 764	10 059 694
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,70 %, 15 nov. 2049	USD	200 000	258 255	201 505
SF Holding Investment Ltd., 2,88 %, 20 févr. 2030	USD	500 000	655 989	585 416
Tencent Music Entertainment Group, remb. par antic., 2,00 %, 3 sept. 2030	USD	400 000	487 173	430 026
TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 4,10 %, 15 avr. 2030	USD	1 500 000	2 260 592	1 891 658
Yango Justice International Ltd., remb. par antic., 10,25 %, 15 sept. 2022	USD	600 000	781 679	11 913
		<b>37 370 812</b>	<b>35 362 731</b>	
<b>Îles Caïmans – 0,4 %</b>				
METAL 2017-1 LLC, 4,58 %, 15 oct. 2042	USD	187 616	240 552	151 180
Sands China Ltd., remb. par antic., 4,88 %, 18 juin 2030	USD	1 600 000	1 858 561	1 929 433
Wynn Macau Ltd., remb. par antic., 5,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2027	USD	1 000 000	1 307 044	1 245 751
		<b>3 406 157</b>	<b>3 326 364</b>	

Émetteur		Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 % (suite)</b>				
<b>Chili – 0,1 %</b>				
Obligations internationales du gouvernement du Chili, remb. par antic., 4,00 %, 31 janv. 2052	USD	1 000 000	1 261 542	1 090 188
Embotelladora Andina S.A., remb. par antic., 3,95 %, 21 janv. 2050	USD	200 000	258 676	202 135
		<b>1 520 218</b>	<b>1 292 323</b>	
<b>Chine – 0,4 %</b>				
MGM China Holdings Ltd., remb. par antic., 4,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	USD	200 000	259 964	251 754
MGM China Holdings Ltd., remb. par antic., 5,25 %, 18 juin 2025	USD	300 000	407 351	389 008
MGM China Holdings Ltd., 5,25 %, 18 juin 2025	USD	700 000	911 103	908 940
Wynn Macau Ltd., remb. par antic., 5,63 %, 26 août 2028	USD	2 000 000	2 602 462	2 449 471
		<b>4 180 880</b>	<b>3 999 173</b>	
<b>Danemark – 0,3 %</b>				
Nordea Kredit Realkreditatieselskab, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2053	DKK	3 199 292	596 585	478 833
Nykredit Realkredit AS, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2053	DKK	2 845 189	530 387	426 069
Nykredit Realkredit AS, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2053	DKK	10 425 564	1 976 777	1 645 269
		<b>3 103 749</b>	<b>2 550 171</b>	
<b>Finlande – 0,0 %</b>				
Nordea Bank Abp, 2,88 %, 24 août 2032	EUR	300 000	390 794	425 092
<b>France – 1,4 %</b>				
BNP Paribas S.A., remb. par antic., 3,05 %, 13 janv. 2031	USD	800 000	992 997	935 749
BNP Paribas SA, remb. par antic., perpétuelles, 8,50 %	USD	200 000	271 250	277 347
Électricité de France SA, remb. par antic., 2,00 %, 9 déc. 2049	EUR	200 000	342 711	193 896
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, remb. par antic., 1,63 %, 18 sept. 2029	EUR	2 000 000	3 191 814	2 632 430
Indigo Group SAS, remb. par antic., 1,63 %, 19 avr. 2028	EUR	2 400 000	3 819 651	3 275 505
Société Générale SA, remb. par antic., 1,49 %, 14 déc. 2026	USD	600 000	768 000	731 082
Ubisoft Divertissements SA, remb. par antic., 0,88 %, 24 nov. 2027	EUR	4 000 000	6 197 035	4 902 565
		<b>15 583 458</b>	<b>12 948 574</b>	
<b>Allemagne – 1,1 %</b>				
Aroundtown SA, 4,50 %, 14 mai 2025	AUD	1 000 000	1 055 994	860 993
Bayer US Finance II LLC, remb. par antic., 4,38 %, 15 déc. 2028	USD	800 000	1 219 621	1 007 799
Bayer US Finance LLC, remb. par antic., 6,38 %, 21 nov. 2030	USD	1 700 000	2 329 767	2 320 455
Deutsche Bank AG, remb. par antic., 2,13 %, 24 nov. 2026	USD	3 500 000	4 584 632	4 341 690
Volkswagen Group of America Finance, LLC, 3,75 %, 13 mai 2030	USD	100 000	141 286	122 224
ZF Europe Finance BV, remb. par antic., 2,50 %, 23 oct. 2027	EUR	1 500 000	2 293 542	2 049 547
		<b>11 624 842</b>	<b>10 702 708</b>	
<b>Hong Kong – 0,1 %</b>				
Melco Resorts Finance Ltd., remb. par antic., 5,75 %, 21 juill. 2028	USD	700 000	943 386	857 831
<b>Inde – 0,1 %</b>				
India Green Energy Holdings, remb. par antic., 5,38 %, 29 avr. 2024	USD	500 000	676 530	657 575
<b>Irlande – 0,9 %</b>				
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, remb. par antic., 3,88 %, 23 janv. 2028	USD	900 000	1 114 480	1 141 255
AIB Group PLC, remb. par antic., 2,88 %, 30 mai 2031	EUR	1 300 000	2 097 489	1 825 709
Avolon Holdings Funding Ltd., remb. par antic., 2,88 %, 15 févr. 2025	USD	200 000	261 028	255 689
Avolon Holdings Funding Ltd., remb. par antic., 4,25 %, 15 avr. 2026	USD	1 700 000	2 226 265	2 182 122
Avolon TLB Borrower 1 US LLC, emprunt à terme B6 assorti d'un privilège de premier rang, 22 juin 2028	USD	778 000	1 005 329	1 033 027
Setanta Aircraft Leasing DAC, emprunt à terme B assorti d'un privilège de premier rang, 5 nov. 2028	USD	1 500 000	1 856 205	1 994 179
		<b>8 560 796</b>	<b>8 431 981</b>	
<b>Italie – 1,0 %</b>				
Atlantia SpA, remb. par antic., 1,88 %, 12 févr. 2028	EUR	200 000	305 039	269 124
Atlantia SpA, remb. par antic., 1,88 %, 13 juill. 2027	EUR	200 000	304 475	272 700

# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur		Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 % (suite)</b>				
<b>Italie – 1,0 % (suite)</b>				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 1,88 %, 9 janv. 2026	EUR	1 600 000	2 486 913	2 230 226
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 2,63 %, 28 avr. 2025	EUR	500 000	780 037	713 957
Intesa Sanpaolo SpA, perpétuelles, 7,75 %	EUR	1 480 000	2 694 976	2 235 411
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0,90 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2031	EUR	3 000 000	4 759 473	3 709 214
			<b>11 330 913</b>	<b>9 430 632</b>
<b>Japon – 1,8 %</b>				
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc., remb. par antic., 5,41 %, 19 avr. 2034	USD	3 500 000	4 715 011	4 805 435
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc., 2,05 %, 17 juill. 2030	USD	400 000	544 240	445 910
Mitsui Fudosan Co., Ltd., remb. par antic., 3,65 %, 20 juill. 2027	USD	700 000	890 223	897 159
Mizuho Financial Group Inc., remb. par antic., 1,98 %, 8 sept. 2031	USD	1 100 000	1 438 021	1 191 213
Mizuho Financial Group Inc., 3,49 %, 5 sept. 2027	EUR	1 000 000	1 312 612	1 474 870
Nippon Life Insurance Company, remb. par antic., 6,25 %, 13 sept. 2053	USD	600 000	818 264	839 840
Nissan Motor Co., Ltd., remb. par antic., 3,52 %, 17 sept. 2025	USD	4 400 000	5 942 765	5 626 121
Sumitomo Life Insurance Co., remb. par antic., 4,00 %, 14 sept. 2077	USD	500 000	588 166	625 007
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc., 3,20 %, 17 sept. 2029	USD	600 000	788 820	721 675
			<b>17 038 122</b>	<b>16 627 230</b>
<b>Luxembourg – 0,4 %</b>				
Logicor Financing S.a.r.l., remb. par antic., 1,63 %, 15 juill. 2027	EUR	2 200 000	3 623 066	2 962 147
TMS Issuer S.a.r.l., 5,78 %, 23 août 2032	USD	700 000	941 962	969 320
			<b>4 565 028</b>	<b>3 931 467</b>
<b>Mexique – 0,4 %</b>				
Banco Mercantil del Norte SA, perpétuelles, 7,50 %	USD	200 000	263 779	247 383
Mexican Udibonos, 2,75 %, 27 nov. 2031	MXN	19 941 095	1 263 015	1 377 515
Mexican Udibonos, 3,00 %, 3 déc. 2026	MXN	2 632 224	177 319	191 127
Mexican Udibonos, 4,00 %, 30 nov. 2028	MXN	23 131 670	1 696 178	1 764 424
Petroleos Mexicanos, 5,35 %, 12 févr. 2028	USD	200 000	245 278	229 590
			<b>3 645 569</b>	<b>3 810 039</b>
<b>Pays-bas – 0,6 %</b>				
Cooperatieve Rabobank UA, remb. par antic., 5,56 %, 28 févr. 2029	USD	600 000	812 348	812 892
ING Groep NV, remb. par antic., 4,13 %, 24 août 2033	EUR	1 300 000	1 702 331	1 900 052
LeasePlan Corporation N.V., perpétuelles, 7,38 %	EUR	300 000	449 344	439 993
Nederlandse Waterschapsbank NV, 5,38 %, 7 juin 2032	GBP	1 500 000	3 951 521	2 792 271
			<b>6 915 544</b>	<b>5 945 208</b>
<b>Norvège – 0,3 %</b>				
Aker BP ASA, remb. par antic., 4,00 %, 15 janv. 2031	USD	2 000 000	2 645 119	2 431 117
<b>Pérou – 0,0 %</b>				
Banco de Credito del Peru, remb. par antic., 4,65 %, 17 sept. 2024	PEN	900 000	355 870	316 669
<b>Arabie saoudite – 0,4 %</b>				
Saudi Government International Bond, 5,00 %, 18 janv. 2053	USD	2 900 000	3 608 078	3 625 499
<b>Singapour – 0,2 %</b>				
Cromwell EReal Estate Investment Trust Lux Finco S.a.r.l., remb. par antic., 2,13 %, 19 nov. 2025	EUR	1 500 000	2 322 407	2 056 957
<b>Afrique du Sud – 0,5 %</b>				
Obligations du gouvernement de la République sud-africaine, 8,88 %, 28 févr. 2035	ZAR	78 000 000	5 704 392	4 818 344
<b>Espagne – 0,6 %</b>				
Banco Santander S.A., 5,15 %, 18 août 2025	USD	3 000 000	3 946 860	3 950 078
CaixaBank S.A., remb. par antic., perpétuelles, 3,63 %	EUR	200 000	260 216	226 145
UniCredit SpA, remb. par antic., 2,20 %, 22 juill. 2027	EUR	800 000	1 285 588	1 130 423
			<b>5 492 664</b>	<b>5 306 646</b>
<b>Obligations supranationales – 0,9 %</b>				
European Investment Bank, 0,05 %, 13 oct. 2034	EUR	2 900 000	2 914 956	3 198 116
European Union, 2,75 %, 4 févr. 2033	EUR	3 400 000	4 789 389	5 040 696
			<b>7 704 345</b>	<b>8 238 812</b>
<b>Suède – 0,3 %</b>				
Sagax Euro Mtn NL BV, remb. par antic., 1,63 %, 24 févr. 2026	EUR	2 000 000	2 877 649	2 783 719

Émetteur		Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 % (suite)</b>				
<b>Suisse – 1,5 %</b>				
Credit Suisse Group AG, remb. par antic., 3,09 %, 14 mai 2032	USD	3 900 000	4 715 840	4 396 126
Credit Suisse Group AG, remb. par antic., 6,54 %, 12 août 2033	USD	3 750 000	4 824 578	5 305 038
JAB Holdings BV, remb. par antic., 2,20 %, 23 nov. 2030	USD	1 621 000	2 114 559	1 742 841
UBS AG, 5,13 %, 15 mai 2024	USD	2 300 000	3 223 355	3 033 614
			<b>14 878 332</b>	<b>14 477 619</b>
<b>Royaume-Uni – 4,6 %</b>				
AngloGold Ashanti Holdings PLC, remb. par antic., 3,75 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2030	USD	1 400 000	1 922 325	1 611 182
Barclays PLC, 4,38 %, 12 janv. 2026	USD	500 000	654 927	653 591
British Airways, 2013-1, cat. A, fiducie à flux identiques, 4,63 %, 20 juin 2024	USD	81 936	114 208	108 081
British Airways, 2020-1, cat. A, fiducie à flux identiques, 4,25 %, 15 nov. 2032	USD	250 108	327 615	306 101
British Telecommunications PLC, remb. par antic., 3,25 %, 8 nov. 2029	USD	300 000	391 230	364 320
HSBC Holdings PLC, remb. par antic., 1,59 %, 24 mai 2027	USD	6 900 000	9 038 275	8 373 927
IHG Finance LLC, remb. par antic., 4,38 %, 28 nov. 2029	EUR	800 000	1 194 929	1 214 281
Imperial Brands Finance PLC, remb. par antic., 4,25 %, 21 juill. 2025	USD	1 000 000	1 468 696	1 311 054
Informa PLC, remb. par antic., 1,25 %, 22 avr. 2028	EUR	2 300 000	3 491 773	3 078 101
Lloyds Banking Group PLC, remb. par antic., perpétuelles, 4,95 %	EUR	400 000	608 072	569 257
Lloyds Banking Group PLC, 4,25 %, 22 nov. 2027	AUD	2 740 000	2 954 587	2 372 495
Lloyds Banking Group PLC, 4,38 %, 22 mars 2028	USD	200 000	260 019	259 158
Marks & Spencer PLC, remb. par antic., 3,75 %, 19 mai 2026	GBP	100 000	172 256	164 232
Natwest Group PLC, perpétuelles, 5,13 %	GBP	1 000 000	1 711 567	1 512 511
Network Rail Infrastructure Finance PLC, 4,38 %, 9 déc. 2030	GBP	1 800 000	4 271 669	3 146 158
Rolls-Royce PLC, remb. par antic., 4,63 %, 16 févr. 2026	EUR	2 000 000	3 410 583	2 970 157
Sage Group PLC, The, remb. par antic., 2,88 %, 8 févr. 2034	GBP	1 200 000	2 047 535	1 716 134
Standard Chartered PLC, remb. par antic., 1,46 %, 14 janv. 2027	USD	800 000	1 014 405	972 971
Standard Chartered PLC, remb. par antic., 3,60 %, 12 janv. 2033	USD	900 000	1 148 252	984 892
Tesco Corporation Treasury Services PLC, remb. par antic., 2,75 %, 27 avr. 2030	GBP	2 100 000	3 862 784	3 146 386
TP ICAP Finance PLC, remb. par antic., 2,63 %, 18 nov. 2028	GBP	1 200 000	1 998 312	1 689 974
Obligations du Royaume-Uni, 0,25 %, 31 juill. 2031	GBP	1 800 000	2 259 366	2 375 966
Ureco Finance NV, remb. par antic., 3,25 %, 13 juin 2032	EUR	1 700 000	2 285 770	2 491 031
Weir Group PLC/The, remb. par antic., 2,20 %, 13 mai 2026	USD	1 800 000	2 184 752	2 212 605
			<b>48 793 907</b>	<b>43 604 565</b>
<b>États-Unis – 69,1 %</b>				
280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, remb. par antic., 3,59 %, 15 sept. 2034	USD	1 000 000	1 344 905	1 270 205
AbbVie Inc., 4,40 %, 6 nov. 2042	USD	500 000	819 808	616 687
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust, série 2005-WF1, remb. par antic., 0,96 %, 25 mai 2035	USD	514 174	611 059	689 948
AES Corporation, The, remb. par antic., 5,45 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	USD	1 000 000	1 339 977	1 348 699
Aetna Inc., 6,75 %, 15 déc. 2037	USD	1 000 000	1 817 513	1 489 086
Alexandria Real Estate Equities, Inc., remb. par antic., 3,55 %, 15 mars 2052	USD	1 000 000	1 261 529	975 367
Alexandria Real Estate Equities, Inc., remb. par antic., 3,95 %, 15 janv. 2028	USD	300 000	397 916	382 855
Alliant Energy Finance LLC, remb. par antic., 1,40 %, 15 mars 2026	USD	500 000	653 716	603 835
Ally Financial Inc., remb. par antic., 6,85 %, 3 janv. 2030	USD	2 000 000	2 714 625	2 722 825
Ally Financial Inc., remb. par antic., 6,99 %, 13 juin 2029	USD	500 000	667 708	684 667
AMC Networks Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 févr. 2029	USD	1 300 000	1 656 853	1 334 269
Amcor Finance USA Inc., remb. par antic., 5,63 %, 26 mai 2033	USD	1 000 000	1 331 460	1 381 023
Ameren Illinois Co, remb. par antic., 1,55 %, 15 nov. 2030	USD	1 000 000	1 293 897	1 079 678
American Airlines, série 2014-1, cat. A, fiducie à flux identiques, 3,70 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2026	USD	264 074	365 524	319 859

# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 69,1 % (suite)</b>				<b>États-Unis – 69,1 % (suite)</b>			
American Airlines, série 2015-1, cat. A, fiducie à flux identiques, 3,38 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	USD 287 631	388 150	348 118	Carnival Corporation, remb. par antic., 7,00 %, 15 août 2029	USD 360 000	478 367	499 820
American Airlines, 2016-1, cat. AA, fiducie à flux identiques, 3,58 %, 15 janv. 2028	USD 1 263 760	1 597 630	1 564 444	Carrier Global Corporation, remb. par antic., 2,49 %, 15 févr. 2027	USD 111 000	147 197	138 302
American Airlines, 2019-1, cat. AA, fiducie à flux identiques, 3,15 %, 15 févr. 2032	USD 2 835 497	3 472 571	3 293 347	Centene Corporation, remb. par antic., 2,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2031	USD 300 000	315 287	332 143
American Electric Power Company Inc., remb. par antic., 1,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2025	USD 2 700 000	3 520 200	3 325 001	Centene Corporation, remb. par antic., 2,63 %, 1 <sup>er</sup> août 2031	USD 100 000	111 551	110 659
American Express Company, 5,85 %, 5 nov. 2027	USD 2 000 000	2 724 096	2 767 830	Charles Schwab Corporation, The, remb. par antic., 5,64 %, 19 mai 2029	USD 2 400 000	3 227 064	3 266 358
American Homes 4 Rent LP, remb. par antic., 4,25 %, 15 févr. 2028	USD 900 000	1 108 122	1 165 879	Charter Communications Operating LLC, emprunt à terme B4 assorti d'un privilège de premier rang, 9 déc. 2030	USD 800 000	1 074 123	1 057 606
American Tower Corporation, remb. par antic., 3,38 %, 15 oct. 2026	USD 1 700 000	2 032 687	2 159 631	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 3,75 %, 15 févr. 2028	USD 700 000	886 593	876 052
American Tower Corporation, remb. par antic., 3,60 %, 15 janv. 2028	USD 1 900 000	2 802 663	2 398 628	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 4,20 %, 15 mars 2028	USD 1 900 000	2 310 424	2 422 256
Amgen Inc., remb. par antic., 5,60 %, 2 mars 2043	USD 4 900 000	6 567 097	6 737 922	Charter Communications Operating Capital / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 6,15 %, 10 nov. 2026	USD 2 200 000	3 024 731	2 979 863
Ares Finance Co. IV LLC, remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2052	USD 1 000 000	1 223 725	954 129	Citigroup Inc., remb. par antic., 2,56 %, 1 <sup>er</sup> mai 2032	USD 3 800 000	4 711 250	4 211 346
Ares Management Corporation, remb. par antic., 6,38 %, 10 nov. 2028	USD 1 100 000	1 510 716	1 529 943	Citizens Financial Group Inc., remb. par antic., 5,28 %, 26 janv. 2026	USD 500 000	652 029	645 047
Arizona Public Service Co, remb. par antic., 2,60 %, 15 août 2029	USD 7 000 000	9 852 100	8 329 804	CNA Financial Corporation, remb. par antic., 5,50 %, 15 juin 2033	USD 1 200 000	1 549 508	1 644 893
Asset Backed Funding Certificate Trust, taux variable, 0,92 %, 25 août 2033	USD 2 735	3 390	3 648	Comcast Corporation, remb. par antic., 5,35 %, 15 mai 2053	USD 1 200 000	1 618 789	1 649 968
AT&T Inc., remb. par antic., 2,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	USD 2 400 000	2 630 404	2 790 141	Commonwealth Edison Company, remb. par antic., 3,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2050	USD 600 000	794 142	557 308
AT&T Inc., remb. par antic., 3,50 %, 15 sept. 2053	USD 929 000	987 287	896 045	Conagra Brands Inc., remb. par antic., 1,38 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2027	USD 1 000 000	1 306 356	1 163 022
AT&T Inc., remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2051	USD 1 250 000	1 735 636	1 251 572	Constellation Brands Inc., remb. par antic., 4,75 %, 9 mai 2032	USD 900 000	1 154 717	1 191 415
AT&T Inc., remb. par antic., 3,80 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2057	USD 389 000	490 110	384 901	Corebridge Financial Inc., remb. par antic., 3,90 %, 5 avr. 2032	USD 3 100 000	3 869 023	3 729 003
Atlas Static Senior Loan Fund I Ltd., remb. par antic., 7,10 %, 15 juill. 2030	USD 1 100 000	1 509 890	1 461 140	Corporate Office Properties LP, remb. par antic., 2,25 %, 15 mars 2026	USD 100 000	131 080	124 199
Aviation Capital Group LLC, remb. par antic., 6,25 %, 15 avr. 2028	USD 2 400 000	3 229 397	3 257 955	CQS US CLO 2022-2 Ltd., remb. par antic., 7,17 %, 20 juill. 2031	USD 4 120 575	5 554 757	5 469 230
Babson CLO Ltd., taux variable, 5,03 %, 15 avr. 2031	USD 859 920	1 154 616	1 138 979	Crown Castle International Corporation, remb. par antic., 3,30 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2030	USD 5 200 000	7 532 678	6 202 687
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2020-BHP3, remb. par antic., 3,90 %, 15 mars 2037	USD 500 000	629 848	660 076	CRSNT Trust 2021-MOON, 4,70 %, 15 avr. 2036	USD 1 600 000	2 032 760	2 030 455
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2020-BOC, 2,63 %, 15 janv. 2032	USD 2 800 000	3 242 407	2 887 948	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, 3,72 %, 15 août 2048	USD 1 200 000	1 656 533	1 536 577
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 2021-JACX, 1,15 %, 15 sept. 2038	USD 5 500 000	6 976 508	6 889 207	DBGS 2019-1735 Mortgage Trust, 3,84 %, 10 avr. 2037	USD 1 690 000	2 042 688	1 919 540
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,69 %, 22 avr. 2032	USD 3 600 000	4 502 533	4 035 442	DC Office Trust 2019-MTC, 2,97 %, 15 sept. 2049	USD 1 000 000	1 358 776	1 092 441
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,97 %, 7 févr. 2030	USD 1 500 000	2 117 421	1 885 285	Delta Air Lines, 2020-1, cat. AA, fiducie à flux identiques, 2,00 %, 10 juin 2028	USD 158 144	206 710	186 390
Bank of America Corporation, remb. par antic., 4,57 %, 27 avr. 2033	USD 2 900 000	3 648 808	3 669 835	DOLP Trust 2021-NYC, 2,96 %, 10 mai 2041	USD 2 500 000	2 727 713	2 733 871
Bank of America Corporation, remb. par antic., 5,02 %, 22 juill. 2033	USD 4 000 000	5 149 728	5 256 632	Dryden 60 CLO Ltd., remb. par antic., 3,56 %, 15 juill. 2031	USD 3 352 006	4 249 767	4 435 814
BDS 2022-FL12 LLC, remb. par antic., 4,60 %, 19 août 2038	USD 1 099 990	1 436 477	1 451 987	eBay Inc., remb. par antic., 2,70 %, 11 mars 2030	USD 500 000	690 510	590 588
Becton Dickinson Euro Finance S.a.r.l., remb. par antic., 1,21 %, 12 févr. 2036	EUR 300 000	461 560	340 376	Edison International, remb. par antic., 8,13 %, 15 juin 2053	USD 700 000	952 303	953 920
Berry Global Inc., remb. par antic., 1,57 %, 15 janv. 2026	USD 400 000	507 590	492 577	Enable Midstream Partners LP, remb. par antic., 4,95 %, 15 mai 2028	USD 300 000	383 474	396 300
BGC Group Inc., remb. par antic., 4,38 %, 15 déc. 2025	USD 300 000	404 089	382 330	Enable Midstream Partners LP, 4,40 %, 15 mars 2027	USD 200 000	254 468	259 657
BGC Group Inc., remb. par antic., 8,00 %, 25 mai 2028	USD 1 200 000	1 619 719	1 670 284	Enel Finance America LLC, remb. par antic., 7,10 %, 14 oct. 2027	USD 200 000	272 551	283 700
Black Hills Corporation, remb. par antic., 2,50 %, 15 juin 2030	USD 300 000	406 364	337 877	Energy Transfer LP, remb. par antic., 5,55 %, 15 févr. 2028	USD 1 400 000	1 903 542	1 900 409
Blackstone Holdings Finance Company LLC, remb. par antic., 3,50 %, 10 sept. 2049	USD 700 000	923 369	675 613	Energy Transfer LP, remb. par antic., 6,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2042	USD 500 000	747 182	702 977
Blue Owl Finance LLC, remb. par antic., 4,38 %, 15 févr. 2032	USD 1 200 000	1 507 632	1 391 672	Energy Transfer Operating LP, remb. par antic., 5,80 %, 15 juin 2038	USD 1 518 000	2 171 876	2 023 324
Booz Allen Hamilton Inc., remb. par antic., 5,95 %, 4 août 2033	USD 300 000	398 160	421 590	Entergy Louisiana LLC, remb. par antic., 2,90 %, 15 mars 2051	USD 2 800 000	3 798 859	2 490 361
BP Capital Markets America Inc., remb. par antic., 2,94 %, 4 juin 2051	USD 1 100 000	1 423 064	1 013 891	Enterprise Products Operating LLC, remb. par antic., 3,20 %, 15 févr. 2052	USD 400 000	533 554	389 530
BrightHouse Financial Inc., remb. par antic., 4,70 %, 22 juin 2047	USD 66 000	83 562	69 652	Equifax Inc., remb. par antic., 3,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	USD 200 000	256 096	253 594
Broadcom Inc., remb. par antic., 2,45 %, 15 févr. 2031	USD 3 500 000	4 465 618	3 976 948	Equinix Inc., remb. par antic., 3,00 %, 15 juill. 2050	USD 500 000	656 406	453 132
Brookfield Property Finance ULC, remb. par antic., 7,13 %, 13 févr. 2028	USD 4 300 000	4 300 000	4 231 041	Equitable Holdings Inc., remb. par antic., 5,59 %, 11 janv. 2033	USD 300 000	404 602	411 227
Cantor Fitzgerald LP, remb. par antic., 4,88 %, 1 <sup>er</sup> mai 2024	USD 800 000	1 075 461	1 052 650	Expedia Group Inc., remb. par antic., 3,80 %, 15 févr. 2028	USD 1 200 000	1 664 933	1 530 855
Cantor Fitzgerald LP, remb. par antic., 7,20 %, 12 déc. 2028	USD 400 000	542 557	544 036				
Capital Four US CLO II Ltd., taux variable, 0,00 %, 20 janv. 2037	USD 2 700 000	3 587 039	3 576 567				



# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 69,1 % (suite)</b>				<b>États-Unis – 69,1 % (suite)</b>			
Extra Space Storage LP, remb. par antic., 3,90 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2029	USD	100 000	125 589	Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 1,25 %, 7 févr. 2029	EUR	6 300 000	8 977 574
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2052	USD	29 655	33 223	Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 3,69 %, 5 juin 2028	USD	300 000	411 220
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2051	USD	269 017	301 388	Golub Capital BDC Inc., remb. par antic., 7,05 %, 5 déc. 2028	USD	300 000	402 606
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	USD	1 916 635	2 147 268	Gray Oak Pipeline LLC, remb. par antic., 3,45 %, 15 oct. 2027	USD	355 000	475 631
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2052	USD	39 512	44 267	GS Mortgage Securities Corporation II, 5,69 %, 15 sept. 2027	USD	3 600 000	4 575 823
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2051	USD	902 603	1 011 215	Guardian Life Insurance Co. of America, The, remb. par antic., 3,70 %, 22 janv. 2070	USD	300 000	366 609
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2052	USD	318 573	356 908	Hanover Insurance Group Inc., remb. par antic., 2,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	USD	100 000	131 935
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2051	USD	1 519 500	1 702 345	HCA Inc., remb. par antic., 3,63 %, 15 mars 2032	USD	2 700 000	3 377 533
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2052	USD	3 122 593	3 498 342	HCA Inc., remb. par antic., 4,13 %, 15 juin 2029	USD	300 000	400 605
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2046	USD	47 665	53 401	HCA Inc., remb. par antic., 5,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	USD	900 000	1 218 518
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2051	USD	33 084	37 065	Healthcare Trust of America Holdings LP, remb. par antic., 2,00 %, 15 mars 2031	USD	200 000	261 283
Fannie Mae Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2051	USD	900 620	1 008 994	Highwoods Realty LP, 4,13 %, 15 mars 2028	USD	200 000	251 273
Fannie Mae Pool, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2052	USD	2 892 486	3 506 642	Horse Equity Asset Trust, série 2005-4, remb. par antic., 1,23 %, 25 oct. 2035	USD	3 000 000	3 734 545
Fannie Mae Pool, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2052	USD	4 694 836	5 691 681	Host Hotels & Resorts LP, 4,00 %, 15 juin 2025	USD	2 450 000	3 334 498
Fannie Mae Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2047	USD	834 534	1 037 314	Howard Midstream Energy Partners LLC, remb. par antic., 8,88 %, 15 juill. 2028	USD	500 000	662 515
Fannie Mae Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	USD	1 719 543	2 132 444	Hudson Pacific Properties LP, remb. par antic., 4,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2029	USD	100 000	100 065
Fannie Mae Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	USD	346 529	430 730	Hudson Pacific Properties LP, remb. par antic., 5,95 %, 15 févr. 2028	USD	600 000	671 148
Fannie Mae Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2052	USD	967 698	1 202 835	Humana Inc., remb. par antic., 2,15 %, 3 févr. 2032	USD	900 000	1 118 183
Fannie Mae Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2052	USD	245 054	303 897	Hyatt Hotels Corporation, remb. par antic., 4,38 %, 15 sept. 2028	USD	800 000	1 039 499
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2052	USD	4 368 334	5 580 882	Impac CMB Trust Series 2004-6, remb. par antic., 0,89 %, 25 oct. 2034	USD	1 065 622	1 335 522
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2052	USD	680 758	873 351	Intercontinental Exchange Inc., remb. par antic., 4,35 %, 15 juin 2029	USD	1 000 000	1 303 402
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2052	USD	934 672	1 199 100	INTOWN 2022-STAY Mortgage Trust, 4,74 %, 15 août 2037	USD	2 800 000	3 568 089
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2053	USD	8 276 721	10 574 148	Invitation Homes Operating Partnership LP, remb. par antic., 4,15 %, 15 avr. 2032	USD	200 000	239 637
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2053	USD	989 639	1 270 342	IPALCO Enterprises Inc., remb. par antic., 3,70 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024	USD	400 000	507 161
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2053	USD	493 020	632 501	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE, 2,95 %, 6 sept. 2038	USD	500 000	599 173
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2053	USD	2 364 764	3 033 779	Jabil Inc., remb. par antic., 5,45 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	200 000	268 650
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2052	USD	374 125	479 969	Jefferies Financial Group Inc., remb. par antic., 5,88 %, 21 juill. 2028	USD	525 000	687 955
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2052	USD	6 059 151	7 741 031	Jersey Central Power & Light Co, remb. par antic., 4,70 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	USD	3 250 000	4 619 569
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2052	USD	388 975	499 020	JetBlue, 2020-1, cat. A, fiducie à flux identiques, 4,00 %, 15 nov. 2032	USD	1 446 640	1 963 286
Fannie Mae Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2052	USD	720 349	924 143	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2021-1440, 5,18 %, 15 mars 2036	USD	1 200 000	1 532 285
Fannie Mae Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2053	USD	90 762	118 477	JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 2,58 %, 22 avr. 2032	USD	5 000 000	6 268 099
Fannie Mae Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2053	USD	633 892	829 652	JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 4,57 %, 14 juin 2030	USD	6 100 000	7 639 898
Fannie Mae Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2053	USD	59 139	77 402	JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 6,09 %, 23 oct. 2029	USD	1 900 000	2 586 301
Fannie Mae Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2053	USD	215 401	281 176	JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., perpétuelles, 4,00 %	USD	500 000	661 349
Fannie Mae Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2052	USD	2 908 644	3 806 903	JPMorgan Chase Bank, remb. par antic., 5,11 %, 8 déc. 2026	USD	1 000 000	1 359 028
Fannie Mae Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2052	USD	57 132	74 577	Kilroy Realty LP, remb. par antic., 4,38 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2025	USD	100 000	132 020
Fannie Mae, série A, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2099	USD	1 200 000	1 594 213	Kilroy Realty LP, remb. par antic., 4,75 %, 15 déc. 2028	USD	300 000	355 278
Fidelity National Financial Inc., remb. par antic., 3,40 %, 15 juin 2030	USD	300 000	413 652	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2037	USD	500 000	824 837
Flex Intermediate Holdco LLC, remb. par antic., 3,36 %, 30 juin 2031	USD	2 600 000	3 136 517	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,55 %, 15 sept. 2040	USD	491 000	834 372
Flex Ltd., remb. par antic., 4,88 %, 15 juin 2029	USD	300 000	423 671	KKR Group Finance Co VII LLC, remb. par antic., 3,63 %, 25 févr. 2050	USD	300 000	395 528
Ford Motor Credit Company LLC, 3,25 %, 15 sept. 2025	EUR	1 800 000	2 900 856	Lazard Group LLC, remb. par antic., 3,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	USD	200 000	249 472
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, remb. par antic., 7,88 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2030	USD	500 000	683 622	Leidos Inc., remb. par antic., 2,30 %, 15 févr. 2031	USD	400 000	530 078
Freddie Mac Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2051	USD	343 654	385 007	Lockheed Martin Corporation, remb. par antic., 5,20 %, 15 févr. 2055	USD	1 900 000	2 566 015
Freddie Mac Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	USD	953 874	1 068 656				
Freddie Mac Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2052	USD	2 694 781	3 019 050				
Freddie Mac Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2052	USD	88 679	99 350				
Freddie Mac Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2052	USD	391 481	487 433				
Freddie Mac Pool, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2052	USD	37 240	41 721				
Freddie Mac Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2053	USD	989 817	1 230 329				
Freddie Mac Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2053	USD	986 746	1 226 511				
Freddie Mac Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	USD	989 366	1 229 768				
Freddie Mac Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2052	USD	3 875 174	4 863 616				
Freddie Mac Pool, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2052	USD	494 896	613 732				
Freddie Mac Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2053	USD	374 826	480 868				
Freddie Mac Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2052	USD	733 305	940 764				
Freddie Mac Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2053	USD	7 654 501	9 779 213				
Freddie Mac Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2053	USD	7 702 605	9 840 671				
Freddie Mac Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2053	USD	4 433 010	5 663 511				
Freddie Mac Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2052	USD	574 916	740 761				
Freddie Mac Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2052	USD	6 244 882	7 978 316				
Freddie Mac Pool, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2052	USD	393 470	504 786				
Freddie Mac Pool, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2053	USD	4 412 332	5 773 850				
Freddie Mac Pool, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2053	USD	5 148 133	6 854 755				
Freddie Mac Pool, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2053	USD	483 338	650 055				
FS KKR Capital Corporation, remb. par antic., 7,88 %, 15 janv. 2029	USD	1 000 000	1 370 522				
GA Global Funding Trust, 1,63 %, 15 janv. 2026	USD	800 000	1 014 434				
GCT Commercial Mortgage Trust 2021-GCT, 5,12 %, 15 févr. 2038	USD	1 400 000	1 768 351				
Global Payments Inc., remb. par antic., 2,90 %, 15 mai 2030	USD	100 000	139 551				
Global Payments Inc., remb. par antic., 3,20 %, 15 août 2029	USD	700 000	787 262				
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc., remb. par antic., 4,00 %, 15 janv. 2031	USD	200 000	274 289				
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc., remb. par antic., 5,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	USD	2 500 000	3 821 547				
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc., 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	USD	300 000	399 265				
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc., 5,38 %, 15 avr. 2026	USD	200 000	283 725				

# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur		Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur		Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 % (suite)</b>					<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 % (suite)</b>				
<b>États-Unis – 69,1 % (suite)</b>					<b>États-Unis – 69,1 % (suite)</b>				
Marriott International Inc., remb. par antic., 4,63 %, 15 juin 2030	USD	3 400 000	5 054 654	4 434 923	Pacific Life Insurance Co., remb. par antic., 4,30 %, 24 oct. 2067	USD	1 100 000	1 376 598	1 151 747
Massachusetts Electric Co, remb. par antic., 1,73 %, 24 nov. 2030	USD	1 000 000	1 305 705	1 058 989	Pennsylvania Electric Company, remb. par antic., 3,25 %, 15 mars 2028	USD	2 500 000	3 427 767	3 099 222
Massachusetts Institute of Technology, 3,89 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2116	USD	900 000	1 050 682	974 539	PFP 2022-9 Ltd., remb. par antic., 5,32 %, 19 août 2035	USD	1 400 000	1 846 452	1 850 959
Meta Platforms, Inc., remb. par antic., 5,60 %, 15 mai 2053	USD	1 300 000	1 756 400	1 875 852	Physicians Realty LP, 4,30 %, 15 mars 2027	USD	800 000	1 110 343	1 034 288
MF1 2022-FL8 Ltd., remb. par antic., 3,38 %, 19 févr. 2037	USD	2 500 000	3 191 696	3 255 990	Piedmont Natural Gas Co., Inc., remb. par antic., 3,35 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	USD	200 000	280 009	186 282
MFA 2020-NQM2 Trust, remb. par antic., 1,38 %, 25 avr. 2065	USD	155 620	194 718	192 996	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corporation, remb. par antic., 4,50 %, 15 déc. 2026	USD	1 000 000	1 417 195	1 308 420
MidAmerican Energy Company, remb. par antic., 3,15 %, 15 avr. 2050	USD	1 200 000	1 577 223	1 149 132	Protective Life Global Funding, 1,74 %, 21 sept. 2030	USD	2 600 000	3 290 922	2 798 328
Midwest Connector Capital Co LLC, remb. par antic., 3,90 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	USD	2 600 000	3 437 035	3 435 980	Puget Energy Inc., remb. par antic., 4,10 %, 15 juin 2030	USD	200 000	280 371	244 069
Mississippi Power Co, remb. par antic., 3,95 %, 30 mars 2028	USD	1 600 000	2 400 261	2 072 960	Quanta Services Inc., remb. par antic., 2,90 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2030	USD	200 000	262 292	233 681
Morgan Stanley, remb. par antic., 2,48 %, 21 janv. 2028	USD	3 400 000	4 248 566	4 184 608	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 LLC, taux variable, 5,58 %, 25 oct. 2039	USD	2 385 672	3 252 534	3 161 770
Morgan Stanley, remb. par antic., 5,12 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	2 900 000	3 882 534	3 867 025	Regatta XI Funding Ltd., taux variable, 3,81 %, 17 juill. 2031	USD	1 914 668	2 568 393	2 538 636
Morgan Stanley, remb. par antic., 5,25 %, 21 avr. 2034	USD	600 000	807 450	796 345	Reliance Steel & Aluminum Company, remb. par antic., 2,15 %, 15 août 2030	USD	2 100 000	2 766 812	2 370 464
Nationwide Financial Services Inc., remb. par antic., 3,90 %, 30 nov. 2049	USD	200 000	263 678	210 175	Rexford Industrial Realty LP, remb. par antic., 2,13 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2030	USD	1 800 000	2 327 774	1 951 092
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2017-75B, 3,86 %, 10 avr. 2037	USD	480 000	568 335	547 360	Rochester Gas and Electric Corporation, remb. par antic., 1,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2030	USD	500 000	654 947	530 275
Netflix Inc., remb. par antic., 3,63 %, 15 juin 2030	EUR	200 000	368 361	297 497	RTX Corporation, remb. par antic., 5,38 %, 27 févr. 2053	USD	100 000	133 465	135 402
Netflix Inc., 3,88 %, 15 nov. 2029	EUR	400 000	745 892	605 317	RTX Corporation, remb. par antic., 6,10 %, 15 mars 2034	USD	2 000 000	2 733 976	2 880 804
Neuberger Berman Group LLC / Neuberger Berman Finance Corporation, remb. par antic., 4,88 %, 15 avr. 2045	USD	1 000 000	1 269 545	1 088 804	Sabine Pass Liquefaction LLC, remb. par antic., 5,00 %, 15 mars 2027	USD	4 075 000	6 105 756	5 421 431
Neuberger Berman Loan Advisers NBLA CLO 53 Ltd., 6,96 %, 24 oct. 2032	USD	700 000	959 785	930 292	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corporation, remb. par antic., 3,90 %, 15 oct. 2029	USD	500 000	653 481	598 030
Nevada Power Company, remb. par antic., 3,13 %, 1 <sup>er</sup> août 2050	USD	700 000	921 263	646 732	Sands China Ltd., remb. par antic., 5,13 %, 8 août 2025	USD	3 000 000	3 900 211	3 917 595
NextEra Energy Capital Holdings Inc., remb. par antic., 4,80 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2077	USD	700 000	897 609	803 525	SBL Holdings LLC, remb. par antic., 5,13 %, 13 nov. 2026	USD	300 000	394 591	373 759
Norfolk Southern Corporation, remb. par antic., 5,95 %, 15 mars 2064	USD	700 000	958 158	1 042 138	SCCU Auto Receivables Trust 2023-1, remb. par antic. 5,70 %, 16 oct. 2028	USD	800 000	1 087 487	1 065 060
Northwell Healthcare Inc., remb. par antic., 3,81 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2049	USD	300 000	397 262	308 718	Sempra Energy, remb. par antic., 5,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2033	USD	900 000	1 186 858	1 241 229
NRG Energy Inc., remb. par antic., 2,45 %, 2 déc. 2027	USD	1 000 000	1 308 048	1 195 511	SMRT 2022-MINI, 4,80 %, 15 janv. 2039	USD	1 350 000	1 721 372	1 751 467
NVR Inc., remb. par antic., 3,00 %, 15 mai 2030	USD	800 000	1 128 016	948 308	Sound Point CLO XV Ltd., taux variable, 3,68 %, 23 janv. 2029	USD	75 823	101 557	100 383
Occidental Petroleum Corporation, remb. par antic., 8,88 %, 15 juill. 2030	USD	300 000	455 281	467 584	Southern California Edison Company, remb. par antic., 2,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2032	USD	1 000 000	1 266 730	1 154 796
Ohio National Financial Services Inc., remb. par antic., 5,55 %, 24 janv. 2030	USD	340 000	443 157	428 828	Southern California Edison Company, remb. par antic., 4,70 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	USD	2 800 000	3 598 810	3 735 662
Omega Healthcare Investors Inc., remb. par antic., 4,75 %, 15 janv. 2028	USD	500 000	632 067	641 069	Southern California Gas Company, remb. par antic., 5,20 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	USD	2 200 000	2 952 374	3 016 395
Omega Healthcare Investors Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 oct. 2026	USD	25 000	34 502	32 981	Southwest Airlines Co, remb. par antic., 5,13 %, 15 juin 2027	USD	500 000	746 437	666 113
One New York Plaza Trust 2020-1NYP, 4,83 %, 15 janv. 2036	USD	1 450 000	1 831 437	1 836 108	Southwestern Electric Power Company, 6,20 %, 15 mars 2040	USD	300 000	503 926	426 661
OneMain Finance Corporation, remb. par antic., 7,88 %, 15 mars 2030	USD	700 000	944 542	957 172	Spirit AeroSystems Inc., remb. par antic., 9,38 %, 30 nov. 2029	USD	500 000	671 321	725 701
OneMain Financial Issuance Trust 2021-1, remb. par antic., 2,64 %, 16 juin 2036	USD	500 000	612 922	647 679	Spirit Realty LP, remb. par antic., 4,45 %, 15 sept. 2026	USD	200 000	245 026	261 340
ONEOK Inc., remb. par antic., 4,55 %, 15 juill. 2028	USD	200 000	265 139	261 582	Standard Industries Inc., remb. par antic., 2,25 %, 21 nov. 2026	EUR	1 100 000	1 719 048	1 514 721
ONEOK Inc., remb. par antic., 6,05 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2033	USD	2 400 000	3 224 989	3 373 416	Stratus CLO 2021-3 Ltd., 2,01 %, 29 déc. 2029	USD	344 809	430 416	455 874
ONEOK Inc., remb. par antic., 6,10 %, 15 nov. 2032	USD	1 500 000	1 991 053	2 119 007	Structured Asset Investment Loan Trust, 1,04 %, 25 oct. 2033	USD	2 033 577	2 528 266	2 606 021
ONEOK Partners LP, remb. par antic., 6,13 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2041	USD	601 000	868 062	838 002	Sutter Health, remb. par antic., 2,29 %, 15 août 2030	USD	1 200 000	1 562 538	1 366 122
Oracle Corporation, remb. par antic., 2,88 %, 25 mars 2031	USD	3 900 000	4 877 259	4 582 970	Synchrony Financial, remb. par antic., 3,95 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	USD	300 000	376 880	373 088
Oracle Corporation, remb. par antic., 6,25 %, 9 nov. 2032	USD	300 000	404 020	432 583	Synchrony Financial, remb. par antic., 5,63 %, 23 août 2027	USD	500 000	646 822	657 330
Pacific Gas and Electric Co, remb. par antic., 2,95 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	USD	400 000	544 839	502 417	Take-Two Interactive Software, Inc., remb. par antic., 4,00 %, 14 avr. 2032	USD	600 000	754 249	755 083
Pacific Gas and Electric Co, remb. par antic., 4,95 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2050	USD	100 000	144 950	114 181	Targa Resources Corporation, remb. par antic., 4,95 %, 15 avr. 2052	USD	700 000	873 740	820 564
Pacific Gas and Electric Company, remb. par antic., 3,00 %, 15 juin 2028	USD	2 400 000	2 882 752	2 896 786	Targa Resources Corporation, remb. par antic., 6,15 %, 1 <sup>er</sup> mars 2029	USD	300 000	409 961	416 179
Pacific Gas and Electric Company, remb. par antic., 3,50 %, 15 juin 2025	USD	300 000	433 298	386 901	The Boeing Company, remb. par antic., 3,63 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	USD	600 000	798 083	739 548
Pacific Gas and Electric Company, remb. par antic., 3,75 %, 15 févr. 2024	USD	600 000	864 965	795 611	The Boeing Company, remb. par antic., 5,15 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	USD	1 600 000	2 386 465	2 163 192
Pacific Gas and Electric Company, remb. par antic., 5,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2052	USD	1 900 000	2 402 073	2 269 623	Time Warner Cable LLC, 6,75 %, 15 juin 2039	USD	200 000	322 072	263 848
Pacific Gas and Electric Company, remb. par antic., 6,95 %, 15 mars 2034	USD	1 200 000	1 639 367	1 755 509	T-Mobile USA Inc., remb. par antic., 2,55 %, 15 févr. 2031	USD	1 400 000	1 942 840	1 603 214

# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,9 % (suite)</b>				<b>ACTIONS – 0,0 %</b>			
<b>États-Unis – 69,1 % (suite)</b>				<b>États-Unis – 0,0 %</b>			
T-Mobile USA Inc., remb. par antic., 2,63 %, 15 févr. 2029	USD 3 500 000	4 472 272	4 178 221	Guaranteed Rate Inc., bons de souscription, 31 déc. 2060*	68	–	–
Towd Point Mortgage Trust, série 2017-4, remb. par antic., 2,75 %, 25 juin 2057	USD 1 662 130	2 195 168	2 107 677	<b>OPTIONS – 0,0 %</b>			
Transcontinental Gas Pipe Line Company LLC, remb. par antic., 4,45 %, 1 <sup>er</sup> août 2042	USD 2 279 000	3 447 198	2 676 048	<b>États-Unis – 0,0 %</b>			
UDR Inc., remb. par antic., 1,90 %, 15 mars 2033	USD 2 500 000	3 230 074	2 550 796	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,17 \$, 29 janv. 2024	(300 000)	(1 714)	(825)
United Airlines, 2015-1, cat. AA, fiducie à flux identiques, 3,45 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	USD 63 735	81 421	78 664	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,205 \$, 22 janv. 2024	(300 000)	(1 634)	(660)
United Airlines, 2016-1, cat. AA, fiducie à flux identiques, 3,10 %, 7 juill. 2028	USD 1 503 489	1 915 254	1 824 703	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,215 \$, 22 janv. 2024	(600 000)	(3 228)	(1 406)
United Airlines, 2018-1, cat. A, fiducie à flux identiques, 3,70 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	USD 227 865	280 069	264 707	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,235 \$, 22 janv. 2024	(600 000)	(3 268)	(1 591)
United Airlines, 2018-1, cat. AA, certificats de fiducie à flux identiques, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	USD 151 910	191 563	183 942	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,285 \$, 19 janv. 2024	(300 000)	(1 671)	(897)
United Airlines, 2019-1, cat. AA, fiducie à flux identiques, 4,15 %, 25 août 2031	USD 363 479	467 200	444 385	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,288 \$, 19 janv. 2024	(200 000)	(1 114)	(610)
United Airlines 2023-1, cat. A, fiducie à flux identiques, 5,80 %, 15 juill. 2036	USD 1 400 000	1 871 032	1 877 449	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,30 \$, 16 janv. 2024	(600 000)	(3 417)	(1 585)
United Airlines, Inc., remb. par antic., 4,38 %, 15 avr. 2026	USD 700 000	876 216	905 354	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,35 \$, 18 janv. 2024	(300 000)	(1 989)	(1 274)
United Airlines, Inc., emprunt à terme B assorti d'un privilège de premier rang, 21 avr. 2028	USD 155 204	193 303	206 465	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,455 \$, 8 janv. 2024	(600 000)	(3 956)	(2 672)
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,75 %, 15 févr. 2045	USD 5 857 000	8 252 972	7 958 358	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,475 \$, 8 janv. 2024	(300 000)	(1 917)	(1 568)
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,50 %, 15 févr. 2053	USD 3 171 000	4 149 362	3 970 730	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,494 \$, 8 janv. 2024	(300 000)	(1 871)	(1 815)
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,38 %, 15 août 2050	USD 12 394 000	14 481 235	9 225 367	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,545 \$, 16 janv. 2024	(600 000)	(3 636)	(6 979)
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,88 %, 15 nov. 2051	USD 10 948 000	13 155 854	9 252 356	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,56 \$, 5 janv. 2024	(600 000)	(4 179)	(4 928)
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,50 %, 15 févr. 2046	USD 19 500 000	18 507 257	19 586 339	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,594 \$, 5 janv. 2024	(600 000)	(4 077)	(6 302)
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,13 %, 15 août 2044	USD 3 132 000	3 671 711	3 547 213	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,60 \$, 12 janv. 2024	(300 000)	(1 865)	(4 154)
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,13 %, 15 août 2044 (données en garantie de contrats de swap)	USD 768 000	900 343	869 815	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,60 \$, 12 janv. 2024	(300 000)	(1 865)	(4 154)
United States Treasury Strip Coupon, 0,00 %, 15 août 2041	USD 33 000 000	18 536 411	20 462 726	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,648 \$, 4 janv. 2024	(600 000)	(3 697)	(8 591)
UnitedHealth Group Inc., remb. par antic., 5,20 %, 15 avr. 2063	USD 2 100 000	2 858 330	2 857 688	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options d'achat vendues, 3,67 \$, 4 janv. 2024	(600 000)	(3 818)	(9 802)
US Bancorp, remb. par antic., 6,79 %, 26 oct. 2027	USD 1 350 000	1 851 471	1 872 547	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,62 \$, 29 janv. 2024	(300 000)	(1 714)	(2 920)
Venture Global Calcasieu Pass LLC, remb. par antic., 3,88 %, 15 août 2029	USD 1 800 000	2 240 757	2 159 640	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,655 \$, 22 janv. 2024	(300 000)	(1 634)	(2 055)
Venture Global LNG Inc., remb. par antic., 8,13 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	USD 4 700 000	6 350 322	6 282 894	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,665 \$, 22 janv. 2024	(600 000)	(3 228)	(3 899)
Verizon Communications Inc., remb. par antic., 2,88 %, 20 nov. 2050	USD 2 200 000	2 860 227	1 983 358	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,685 \$, 22 janv. 2024	(600 000)	(3 268)	(3 502)
Verus Securitization Trust, 2021-8, A1, remb. par antic., 1,82 %, 25 nov. 2066	USD 5 227 807	6 121 605	5 971 260	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,735 \$, 19 janv. 2024	(300 000)	(1 671)	(1 141)
VICI Properties LP / VICI				Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,738 \$, 19 janv. 2024	(200 000)	(1 114)	(746)
Note Company Inc., remb. par antic., 3,88 %, 15 févr. 2029	USD 3 700 000	4 834 718	4 523 082	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,75 \$, 16 janv. 2024	(600 000)	(3 417)	(1 731)
Vistra Operations Company LLC, remb. par antic., 6,95 %, 15 oct. 2033	USD 600 000	832 117	839 446	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,75 \$, 18 janv. 2024	(300 000)	(1 989)	(979)
VMware Inc., remb. par antic., 3,90 %, 21 août 2027	USD 700 000	874 148	898 442	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,955 \$, 8 janv. 2024	(600 000)	(3 956)	(59)
VMware Inc., remb. par antic., 4,70 %, 15 mai 2030	USD 300 000	467 566	393 130	Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,975 \$, 8 janv. 2024	(300 000)	(1 917)	(22)
Wabtec Corporation, remb. par antic., 4,70 %, 15 sept. 2028	USD 500 000	690 656	656 050				
Warnermedia Holdings Inc., remb. par antic., 5,05 %, 15 mars 2042	USD 1 800 000	2 307 071	2 111 893				
Wellfleet CLO 2021-2 Ltd., remb. par antic., 3,71 %, 15 juill. 2034	USD 1 333 333	1 661 990	1 758 585				
Wellfleet CLO X Ltd., taux variable, 5,41 %, 20 juill. 2032	USD 2 496 808	3 290 004	3 295 986				
Wells Fargo & Company, remb. par antic., 2,19 %, 30 avr. 2026	USD 400 000	518 062	508 421				
Wells Fargo & Company, remb. par antic., 3,35 %, 2 mars 2033	USD 3 800 000	4 844 096	4 405 298				
Wells Fargo & Company, remb. par antic., 5,39 %, 24 avr. 2034	USD 2 500 000	3 348 153	3 332 995				
Wells Fargo & Company, remb. par antic., 5,57 %, 25 juill. 2029	USD 3 500 000	4 611 025	4 744 813				
Weyerhaeuser Company, remb. par antic., 4,00 %, 15 avr. 2030	USD 1 500 000	2 277 884	1 897 367				
		<b>686 808 562</b>	<b>651 244 525</b>				
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>		<b>950 457 101</b>	<b>893 096 116</b>				

# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OPTIONS – 0,0 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 0,0 % (suite)</b>			
Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,994 \$, 8 janv. 2024	(300 000)	(1 871)	(17)
Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 3,995 \$, 16 janv. 2024	(600 000)	(3 636)	(243)
Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 4,01 \$, 5 janv. 2024	(600 000)	(4 179)	(5)
Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 4,044 \$, 5 janv. 2024	(600 000)	(4 077)	(2)
Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 4,05 \$, 12 janv. 2024	(300 000)	(1 865)	(31)
Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 4,05 \$, 12 janv. 2024	(300 000)	(1 865)	(31)
Swaps de taux d'intérêt de 10 ans en dollars américains, options de vente vendues, 4,12 \$, 4 janv. 2024	(600 000)	(3 818)	–
<b>TOTAL DES OPTIONS</b>		<b>(94 135)</b>	<b>(77 196)</b>

Émetteur	Nombre de contrats/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 2,8 %</b>			
<b>Canada – 0,1 %</b>			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 4 janv. 2024	175 000	172 809	174 878
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 18 janv. 2024	1 205 000	1 192 190	1 201 897
		<b>1 364 999</b>	<b>1 376 775</b>
<b>États-Unis – 2,7 %</b>			
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 11 juill. 2024	USD 19 000 000	24 109 258	24 460 137
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 11 juill. 2024 (donnés en garantie de contrats de swaps)	USD 900 000	1 142 017	1 158 638
<b>TOTAL DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE</b>		<b>26 616 274</b>	<b>26 995 550</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>976 979 240</b>	<b>920 014 470</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 1,9 %</b>			<b>17 802 785</b>
<b>PRISE EN PENSION DE TITRES – 0,2 %</b>			<b>1 700 000</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %</b>			<b>3 175 523</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>942 692 778</b>

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

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 (\$)
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	A-1+	9 janv. 2024	Dollar canadien	1 356 824	Dollar américain	999 000	0,736	0,755	34 294
Barclays PLC	A-2	9 janv. 2024	Dollar canadien	310 681 229	Dollar américain	228 465 330	0,735	0,755	8 226 366
Barclays PLC	A-2	9 janv. 2024	Dollar canadien	895 110	Dollar américain	659 000	0,736	0,755	22 690
Citigroup Global Markets Limited	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	607 686	Livre sterling	355 000	0,584	0,592	8 510
Citigroup Global Markets Limited	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	17 011 675	Dollar américain	12 567 000	0,739	0,755	374 795
Citigroup Global Markets Limited	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	7 520 212	Dollar américain	5 550 000	0,738	0,755	172 819
Goldman Sachs International	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	307 821 508	Dollar américain	226 513 409	0,736	0,755	7 950 703
Goldman Sachs International	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	15 667 135	Livre sterling	9 103 093	0,581	0,592	302 746
Goldman Sachs International	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	2 222 183	Couronne danoise	11 220 000	5,049	5,097	20 746
Goldman Sachs International	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	805 367	Dollar américain	594 000	0,738	0,755	18 997
Goldman Sachs International	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	2 392 784	Dollar américain	1 761 000	0,736	0,755	61 477
Goldman Sachs International	A-1	9 janv. 2024	Dollar américain	2 586 000	Dollar canadien	3 412 992	1,320	1,324	10 457
Goldman Sachs International	A-1	29 janv. 2024	Peso mexicain	6 758	Dollar américain	369	0,055	0,059	36
Goldman Sachs International	A-1	29 janv. 2024	Peso mexicain	24 509 133	Dollar américain	1 397 221	0,057	0,059	50 032
JPMorgan Chase & Co	A-2	22 janv. 2024	Roupie indienne	161 968 455	Dollar américain	1 938 790	0,012	0,012	4 260
Morgan Stanley & Co International PLC	A-1	19 janv. 2024	Rand sud-africain	53 428 772	Dollar américain	2 785 161	0,052	0,055	171 609
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	134 342 825	Dollar américain	98 940 128	0,736	0,755	3 360 488
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	982 405	Dollar américain	723 000	0,736	0,755	25 258
RBC Capital Markets LLC	A-1+	22 janv. 2024	Peso mexicain	35 695	Dollar américain	2 018	0,057	0,058	62
Standard Chartered Bank	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	76 521 883	Euro	51 278 000	0,670	0,684	1 529 926
Standard Chartered Bank	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	644 880	Dollar américain	475 000	0,737	0,755	16 049
Standard Chartered Bank	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	1 036 877	Dollar américain	775 000	0,747	0,755	10 889
Standard Chartered Bank	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	2 667 121	Dollar américain	2 000 000	0,750	0,755	19 412
Standard Chartered Bank	A-1	9 janv. 2024	Yen japonais	424 200 000	Dollar canadien	3 897 045	0,009	0,009	90 307
<b>Total des gains latents</b>									<b>22 482 928</b>



# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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 (\$)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	2 569 888	Dollar américain	84 231	0,033	0,032	(1 335)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	3 722 759	Dollar américain	117 932	0,032	0,031	(2 773)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	1 244 488	Dollar américain	39 329	0,032	0,031	(900)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	3 733 463	Dollar américain	117 987	0,032	0,031	(2 700)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	1 223 429	Dollar américain	38 352	0,031	0,031	(1 010)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	2 642 073	Dollar américain	82 809	0,031	0,031	(2 161)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	1 355 682	Dollar américain	42 115	0,031	0,031	(903)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	1 362 404	Dollar américain	42 121	0,031	0,030	(1 016)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	1 362 436	Dollar américain	42 122	0,031	0,030	(1 016)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	1 242 797	Dollar américain	38 352	0,031	0,030	(1 027)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	828 403	Dollar américain	25 568	0,031	0,030	(690)
Barclays PLC	A-2	22 janv. 2024	Livre turque	8 033 779	Dollar américain	248 071	0,031	0,030	(6 864)
BNP Paribas International	A-1	19 janv. 2024	Dollar américain	2 622 836	Rand sud-africain	48 623 088	18,538	18,328	(39 889)
BNP Paribas International	A-1	22 janv. 2024	Roupie indonésienne	2 027 132 033	Dollar américain	131 518	0,000	0,000	(14 174)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	9 janv. 2024	Dollar américain	714 000	Dollar canadien	968 984	1,357	1,324	(23 759)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	9 janv. 2024	Dollar américain	2 646 000	Dollar canadien	3 541 644	1,338	1,324	(38 758)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	9 janv. 2024	Dollar américain	1 461 000	Dollar canadien	1 949 283	1,334	1,324	(15 151)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	17 janv. 2024	Dollar américain	3 397 628	Rand sud-africain	64 634 769	19,024	18,325	(171 538)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	23 janv. 2024	Dollar américain	436 002	Peso mexicain	8 009 194	18,370	17,079	(43 598)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	23 janv. 2024	Dollar américain	1 700 728	Peso mexicain	29 984 599	17,630	17,079	(72 636)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	23 janv. 2024	Dollar américain	1 927	Peso mexicain	33 860	17,571	17,079	(73)
Goldman Sachs International	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	2 660 967	Dollar américain	2 013 000	0,756	0,755	(3 952)
Goldman Sachs International	A-1	17 janv. 2024	Dollar américain	465 048	Rand sud-africain	8 833 000	18,994	18,325	(22 480)
Goldman Sachs International	A-1	23 janv. 2024	Dollar américain	1 652 071	Peso mexicain	28 785 000	17,424	17,079	(44 072)
Goldman Sachs International	A-1	22 janv. 2024	Roupie indonésienne	2 718 395 323	Dollar américain	177 048	0,000	0,000	(19 984)
Goldman Sachs International	A-1	22 janv. 2024	Roupie indonésienne	4 351 039 869	Dollar américain	282 370	0,000	0,000	(30 537)
Goldman Sachs International	A-1	22 janv. 2024	Livre turque	4 608 361	Dollar américain	146 623	0,032	0,031	(3 204)
Banque HSBC Canada	A-1*+	9 janv. 2024	Dollar américain	966 000	Dollar canadien	1 280 382	1,325	1,324	(1 553)
Banque HSBC Canada	A-1*+	22 janv. 2024	Roupie indonésienne	8 119 294 166	Dollar américain	526 700	0,000	0,000	(56 670)
Banque HSBC Canada	A-1*+	22 janv. 2024	Dollar américain	775 000	Roupie indonésienne	12 231 298 000	15 782,320		(25 197)
JPMorgan Chase & Co	A-2	22 janv. 2024	Roupie indonésienne	6 665 989 409	Dollar américain	431 763	0,000	0,000	(45 579)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	3 janv. 2024	Dollar canadien	35 514 000	Dollar américain	26 933 090	0,758	0,755	(138 662)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	22 janv. 2024	Roupie indonésienne	4 492 572 276	Dollar américain	292 397	0,000	0,000	(32 737)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	22 janv. 2024	Roupie indonésienne	4 540 430 692	Dollar américain	294 877	0,000	0,000	(32 175)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	22 janv. 2024	Roupie indonésienne	9 296 954 347	Dollar américain	604 020	0,000	0,000	(66 214)
Standard Chartered Bank	A-1	9 janv. 2024	Dollar canadien	16 212 367	Dollar australien	18 079 000	1,115	1,108	(109 134)
Standard Chartered Bank	A-1	9 janv. 2024	Dollar américain	5 034 000	Dollar canadien	6 831 744	1,357	1,324	(167 511)
Standard Chartered Bank	A-1	9 janv. 2024	Dollar américain	4 501 000	Dollar canadien	6 018 963	1,337	1,324	(60 351)
Standard Chartered Bank	A-1	22 janv. 2024	Roupie indonésienne	1 773 999 904	Dollar américain	115 785	0,000	0,000	(13 393)
<b>Total des pertes latentes</b>									<b>(1 315 376)</b>

### 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>							
Mars 2024	19	Contrat à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis	Wells Fargo Securities LLC	A-1	2 746 412	2 839 151	92 739
Mars 2024	150	Contrat à terme normalisés sur obligations à 5 ans du Trésor des États-Unis	Wells Fargo Securities LLC	A-1	21 359 010	21 596 886	237 877
<b>Total des gains latents</b>							<b>330 616</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 OBLIGATIONS</b>							
Mars 2024	(7)	Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du gouvernement du Japon	Wells Fargo Securities LLC	A-1	(9 559 642)	(9 639 853)	(80 211)
<b>Total des pertes latentes</b>							<b>(80 211)</b>

### PERTE LATENTE SUR LES SWAPS SUR DÉFAILLANCE DE CRÉDIT

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (\$)
Verizon Communications Inc., contrepartie : Morgan Stanley, notation A-1 20 déc. 2024	600 000	1,00	(3 983)
<b>Total des pertes latentes</b>			<b>(3 983)</b>

### GAIN LATENT SUR LES SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Notionnel	Taux variable de référence	Intérêts variables à payer/à recevoir	Taux fixe (%)	Date de dissolution	Contrepartie	Notation	Devise	Gain latent (\$)
114 300 000	JIBAR à 3 mois	À recevoir	7,30	28 avr. 2027	Morgan Stanley	A-1	ZAR	127 360
1 500 000	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	À payer	4,50	20 sept. 2033	Morgan Stanley	A-1	AUD	36 371
300 000	SONIA à 12 mois	À payer	4,32	20 oct. 2033	Morgan Stanley	A-1	GBP	41 761
(4 500 000)	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	À payer	4,50	20 mars 2034	Morgan Stanley	A-1	AUD	89 377
4 030 000	EUR-LIBOR à 12 mois	À recevoir	0,00	17 mars 2053	Morgan Stanley	A-1	EUR	2 917 670
<b>Total des gains latents</b>								<b>3 212 539</b>

# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### PERTE LATENTE SUR LES SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Notionnel	Taux variable de référence	Intérêts variables à payer/à recevoir	Taux fixe (%)	Date de dissolution	Contrepartie	Notation	Devise	Perte latente (\$)
700 000	Taux EUR-LIBOR à 6 mois	À recevoir	2,92	13 déc. 2028	Morgan Stanley	A-1	EUR	(22 056)
1 330 000 000	Taux TONAR à 6 mois	À payer	0,45	21 mars 2029	Morgan Stanley	A-1	JPY	(37 895)
2 020 000 000	Taux TONAR à 6 mois	À payer	0,00	17 juin 2030	Morgan Stanley	A-1	JPY	(773 519)
11 400 000	Taux EUR-LIBOR à 6 mois	À payer	-0,18	17 mars 2033	Morgan Stanley	A-1	EUR	(3 826 156)
400 000	Taux SOFR à 12 mois	À recevoir	3,95	19 déc. 2033	Morgan Stanley	A-1	USD	(20 188)
300 000	Taux SOFR à 12 mois	À recevoir	3,84	27 déc. 2033	Morgan Stanley	A-1	USD	(11 729)
600 000	Taux SOFR à 12 mois	À recevoir	3,85	29 déc. 2033	Morgan Stanley	A-1	USD	(24 356)
300 000	Taux SOFR à 12 mois	À recevoir	3,81	3 janv. 2034	Morgan Stanley	A-1	USD	(10 816)
300 000	Taux SOFR à 12 mois	À recevoir	3,75	3 janv. 2034	Morgan Stanley	A-1	USD	(8 844)
300 000	Taux SOFR à 12 mois	À recevoir	3,68	3 janv. 2034	Morgan Stanley	A-1	USD	(6 694)
830 000 000	Taux TONAR à 6 mois	À payer	0,35	17 mars 2051	Morgan Stanley	A-1	JPY	(2 081 578)
Total des pertes latentes								<b>(6 823 831)</b>

# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser le revenu courant et à procurer des gains en capital modérés. Le Fonds investit surtout dans des obligations de sociétés de premier ordre, libellées en devises et très diversifiées sur le plan des secteurs, des émetteurs et des pays.

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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Exposition au risque de taux d'intérêt	(\$)	(\$)
Moins de un an	42 936 203	218 367 108
De 1 à 3 ans	71 267 525	155 578 297
De 3 à 5 ans	165 334 948	214 462 507
De 5 à 10 ans	297 949 357	439 012 917
Plus de 10 ans	355 488 525	473 951 949
	<b>932 976 558</b>	<b>1 501 372 778</b>

Au 31 décembre 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 309 680 \$, ou environ 0,0 % (705 312 \$ 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 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.

	31 décembre 2023			
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Yen japonais	630 004	3 891 528	4 521 532	0,5
Roupie indonésienne	–	3 042 678	3 042 678	0,3
Roupie indienne	–	2 571 375	2 571 375	0,3
Nouvelle livre turque	499	1 544 095	1 544 594	0,2
Dollar australien	17 554 965	(16 321 501)	1 233 464	0,1
Livre sterling	16 332 421	(15 963 565)	368 856	0,0
Couronne danoise	2 562 312	(2 201 437)	360 875	0,0
Nouveau sol péruvien	320 919	–	320 919	0,0
Peso mexicain	3 343 202	(3 312 822)	30 380	0,0
Peso argentin	15 447	–	15 447	0,0
Rand sud-africain	5 133 496	(5 124 264)	9 232	0,0
Euro	73 351 373	(74 991 956)	(1 640 583)	(0,2)
Dollar américain	774 554 575	(780 902 460)	(6 347 885)	(0,7)
	<b>893 799 213</b>	<b>(887 768 329)</b>	<b>6 030 884</b>	<b>0,5</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	1 074 877 127	(1 017 142 252)	57 734 875	4,3
Rand sud-africain	42 163 640	(15 011 070)	27 152 570	2,0
Dollar australien	22 385 485	(22 217 910)	167 575	0,0
Réal brésilien	(44 753)	82 536	37 783	0,0
Couronne danoise	2 485 798	(2 300 072)	185 726	0,0
Forint hongrois	3 901 852	(3 856 519)	45 333	0,0
Roupie indonésienne	–	467 812	467 812	0,0
Couronne norvégienne	113	–	113	0,0
Peso argentin	72 209	–	72 209	0,0
Nouveau sol péruvien	304 829	(221 457)	83 372	0,0
Livre sterling	29 519 527	(29 845 613)	(326 086)	(0,0)
Euro	116 791 149	(137 539 969)	(20 748 820)	(1,5)
Peso mexicain	(78 000 738)	48 885	(77 951 853)	(5,8)
Yen japonais	(433 697 022)	(784 470)	(434 481 492)	(32,1)
	<b>780 759 216</b>	<b>(1 228 320 099)</b>	<b>(447 560 883)</b>	<b>(33,1)</b>

Au 31 décembre 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 603 088 \$, ou environ 0,1 % (44 756 088 \$ ou environ 3,3 % 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 0,0 % (3,9 % 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 7 720 \$ (5 298 212 \$ 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.

# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notation	31 décembre 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+	32,1	31,8	35,8	35,5
AA	6,1	5,9	2,4	2,4
A/A-1	17,0	16,5	11,7	11,6
BBB/A-2	36,9	36,0	39,9	39,4
BB	6,2	6,0	7,7	7,5
B	0,8	0,8	2,1	2,1
CCC	0,4	0,4	0,4	0,4
Pas de notation	0,5	0,5	–	–
	<b>100,0</b>	<b>97,9</b>	<b>100,0</b>	<b>98,9</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Australie	2,4	1,7
Belgique	0,4	0,9
Bermudes	0,2	0,2
Bésil	0,4	0,4
Îles Vierges britanniques	0,3	0,3
Canada	3,9	3,7
Îles Caïmans	0,4	0,3
Chili	0,1	0,1
Chine	0,4	0,4
Danemark	0,3	0,2
Finlande	0,0	0,0
France	1,4	2,2
Allemagne	1,1	2,7
Hong Kong	0,1	0,3
Hongrie	–	0,3
India	0,1	0,2
Irlande	0,9	1,6
Italie	1,0	0,9
Japon	1,8	1,3
Luxembourg	0,4	0,5
Mexique	0,4	0,6
Pays-Bas	0,6	0,5
Norvège	0,3	0,4
Pérou	0,0	0,0
Arabie saoudite	0,4	–
Singapour	0,2	0,1
Afrique du Sud	0,5	1,2
Espagne	0,6	1,4
Obligations supranationales	0,9	–
Suède	0,3	0,2
Suisse	1,5	2,2
Royaume-Uni	4,6	6,2
États-Unis	71,8	67,7
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>1,9</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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	893 096 116	–	893 096 116
Instruments du marché monétaire	–	26 995 550	–	26 995 550
Prises en pension de titres	–	1 700 000	–	1 700 000
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	22 482 928	–	22 482 928
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	105	–	105
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	330 616	–	–	330 616
Gain latent sur les swaps	–	3 212 539	–	3 212 539
	<b>330 616</b>	<b>947 487 238</b>	<b>–</b>	<b>947 817 854</b>
Obligation pour options vendues	–	(77 196)	–	(77 196)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 315 376)	–	(1 315 376)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(80 211)	–	–	(80 211)
Perte latente sur les swaps	–	(6 827 814)	–	(6 827 814)
	<b>(80 211)</b>	<b>(8 220 386)</b>	<b>–</b>	<b>(8 300 597)</b>
	<b>250 405</b>	<b>939 266 852</b>	<b>–</b>	<b>939 517 257</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	1 299 450 812	–	1 299 450 812
Instruments du marché monétaire	–	41 147 345	–	41 147 345
Prises en pension de titres	–	148 500 000	–	148 500 000
Bons de souscription, droits et options	–	3 127 620	–	3 127 620
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 186 754	–	1 186 754
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	54 495	–	–	54 495
Gain latent sur les swaps	–	13 078 030	–	13 078 030
	<b>54 495</b>	<b>1 506 490 561</b>	<b>–</b>	<b>1 506 545 056</b>
Obligation pour options vendues	–	(5 571 622)	–	(5 571 622)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(12 338 461)	–	(12 338 461)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(1 073)	–	(1 073)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(311 710)	–	–	(311 710)
Perte latente sur les swaps	–	(5 638 996)	–	(5 638 996)
	<b>(311 710)</b>	<b>(23 550 152)</b>	<b>–</b>	<b>(23 861 862)</b>
	<b>(257 215)</b>	<b>1 482 940 409</b>	<b>–</b>	<b>1 482 683 194</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 31 décembre 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.

# Fonds G.A. 1832 de créances mondiales

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2023				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		(\$)	Montant reçu en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	22 482 928	(987 478)	–	21 495 450
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	3 212 539	(3 212 539)	–	–
Prises en pension de titres	1 700 000	–	(1 879 000)	–
	<b>27 395 467</b>	<b>(4 200 017)</b>	<b>(1 879 000)</b>	<b>21 495 450</b>

31 décembre 2023				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		(\$)	Montant donné en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	1 315 376	(987 478)	(13 237)	314 661
Options (hors cote)	77 196	–	–	77 196
Swaps (hors cote)	6 827 814	(3 212 539)	(3 384 221)	231 054
Mises en pension	–	–	–	–
	<b>8 220 386</b>	<b>(4 200 017)</b>	<b>(3 397 458)</b>	<b>622 911</b>

31 décembre 2022				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		(\$)	Montant reçu en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	1 186 754	(492 975)	–	693 779
Options (hors cote)	3 127 620	(3 127 620)	–	–
Swaps (hors cote)	13 078 030	(5 638 996)	–	7 439 034
Prises en pension de titres	148 500 000	–	(151 869 624)	–
	<b>165 892 404</b>	<b>(9 259 591)</b>	<b>(151 869 624)</b>	<b>8 132 813</b>

31 décembre 2022				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		(\$)	Montant donné en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	12 338 461	(492 975)	(14 243 962)	–
Options (hors cote)	5 463 901	(3 127 620)	–	2 336 281
Swaps (hors cote)	5 638 996	(5 638 996)	(9 823 649)	–
Mises en pension	–	–	–	–
	<b>23 441 358</b>	<b>(9 259 591)</b>	<b>(24 067 611)</b>	<b>2 336 281</b>

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	475 597 845	475 045 377
Instruments dérivés	–	951 920
Trésorerie	5 306 523	212 332
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	2 676 510	839 846
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 857 470	4 690 177
<b>Total de l'actif</b>	<b>488 438 348</b>	<b>481 739 652</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 602 640	–
Distributions à verser	375 816	1
<b>Total du passif</b>	<b>1 978 456</b>	<b>1</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>486 459 892</b>	<b>481 739 651</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	486 459 892	481 739 651
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	9,05	8,63

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	17 948 586	21 764 685
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(30 559 522)	(20 722 258)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	57 272 915	(69 905 754)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	3 081 277	7 425 652
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(2 554 560)	3 162 464
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>45 188 696</b>	<b>(58 275 211)</b>
Prêt de titres (note 11)	4 153	3 554
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(79)	(4 584)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>45 192 770</b>	<b>(58 276 241)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	120 040	161 217
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	4 837	4 971
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	12 878	17 444
Coûts de transactions	5 576	9 660
<b>Total des charges</b>	<b>144 469</b>	<b>194 410</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>45 048 301</b>	<b>(58 470 651)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	45 048 301	(58 470 651)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	0,98	(0,98)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	45 778 089	59 961 858

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	481 739 651	672 367 603
	<b>481 739 651</b>	<b>672 367 603</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	45 048 301	(58 470 651)
	<b>45 048 301</b>	<b>(58 470 651)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(17 812 057)	(21 587 301)
	<b>(17 812 057)</b>	<b>(21 587 301)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	185 237 976	949 700
Distributions réinvesties		
Série I	13 595 021	21 587 300
Paiement au rachat		
Série I	(221 349 000)	(133 107 000)
	<b>(22 516 003)</b>	<b>(110 570 000)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	4 720 241	(190 627 952)
	<b>4 720 241</b>	<b>(190 627 952)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	486 459 892	481 739 651
	<b>486 459 892</b>	<b>481 739 651</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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	45 048 301	(58 470 651)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	30 559 522	20 722 258
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(57 272 915)	69 905 754
(Gain) perte net réalisé sur les options	–	66 965
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	2 554 560	(3 162 464)
(Gain) perte de change latent	(13)	(10)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(649 239 844)	(705 102 828)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	675 400 769	803 378 200
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(1 836 664)	3 574 305
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(167 293)	456 261
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>45 046 423</b>	<b>131 367 747</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	185 237 976	949 700
Montant payé au rachat de parts rachetables	(221 349 000)	(133 107 000)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 841 221)	–
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(39 952 245)</b>	<b>(132 157 300)</b>
Gain (perte) de change latent	13	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 094 178	(789 553)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	212 332	1 001 875
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>5 306 523</b>	<b>212 332</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	4 837	4 971
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	17 683 805	22 220 945

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,7 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,7 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 96,0 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 96,0 % (suite)</b>			
Algonquin Power & Utilities Corporation, remb. par antic., 5,25 %, 18 janv. 2082	5 752 000	5 752 000	4 796 763	Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026	3 676 000	3 673 206	3 723 925
AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,08 %, 30 mai 2028	12 947 000	12 244 471	11 674 647	Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	6 509 000	8 546 137	6 846 225
AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,17 %, 16 mars 2027	3 644 000	3 526 287	3 377 511	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 3,01 %, 9 août 2049	1 410 000	938 919	1 081 762
AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,48 %, 30 nov. 2030	3 311 000	3 208 031	2 870 025	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 5,67 %, 6 oct. 2053	3 525 000	3 542 535	4 160 178
AltaGas Ltd., remb. par antic., 5,25 %, 11 janv. 2082	6 916 000	6 916 000	5 807 263	Enbridge Inc., remb. par antic., 3,10 %, 21 sept. 2033	1 060 000	831 464	916 629
AltaGas Ltd., remb. par antic., 8,90 %, 10 nov. 2083	2 324 000	2 324 000	2 434 004	Enbridge Inc., remb. par antic., 5,38 %, 27 sept. 2077	15 994 000	16 259 393	15 076 448
Athene Global Funding, 2,47 %, 9 juin 2028	1 495 000	1 253 857	1 327 112	Enbridge Inc., remb. par antic., 5,76 %, 26 mai 2053	3 228 000	3 226 612	3 485 940
Bank of America Corporation, remb. par antic., 1,98 %, 15 sept. 2027	3 358 000	3 181 771	3 130 958	Enbridge Inc., remb. par antic., 8,75 %, 15 janv. 2084	4 762 000	4 766 844	5 138 212
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,60 %, 4 avr. 2029	2 535 000	2 456 698	2 332 244	Enbridge Southern Lights LP, 4,01 %, 30 juin 2040	4 475 264	4 761 025	4 140 640
Banque de Montréal, remb. par antic., 1,93 %, 22 juill. 2031	5 050 000	4 495 630	4 692 618	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,84 %, 5 juin 2028	5 075 000	5 103 236	4 887 432
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,54 %, 18 déc. 2028	4 935 000	4 935 000	4 963 336	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,88 %, 18 oct. 2029	2 830 000	2 853 483	2 684 983
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,71 %, 7 déc. 2027	4 092 000	4 061 520	4 127 144	Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic., 2,96 %, 16 sept. 2026	1 638 000	1 494 266	1 544 206
Banque de Montréal, remb. par antic., 6,03 %, 7 sept. 2033	2 411 000	2 399 820	2 515 262	Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,33 %, 10 nov. 2026	3 670 000	3 670 000	3 765 034
Banque de Montréal, remb. par antic., 7,33 %, 26 nov. 2082	4 290 000	4 242 638	4 274 824	Fortis Inc., remb. par antic., 5,68 %, 8 nov. 2033	2 040 000	2 040 000	2 206 544
Banque de Montréal, remb. par antic., perpétuelles, 7,06 %	2 522 000	2 522 000	2 502 606	Gibson Energy Inc., remb. par antic., 2,85 %, 14 juill. 2027	2 411 000	2 361 372	2 268 505
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 2,84 %, 3 juill. 2029	6 120 000	5 979 240	6 033 195	Gibson Energy Inc., remb. par antic., 5,75 %, 12 juill. 2033	655 000	633 975	690 171
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 3,93 %, 3 mai 2032	3 845 000	3 644 771	3 715 095	Gibson Energy Inc., remb. par antic., 8,70 %, 12 juill. 2083	2 389 000	2 389 000	2 481 804
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 5,68 %, 2 août 2033	4 626 000	4 557 609	4 752 488	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	4 197 000	6 000 882	4 840 405
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 7,02 %, 27 juill. 2082	5 334 000	5 253 262	5 255 317	Great-West Lifeco Inc., remb. par antic., 2,98 %, 8 juill. 2050	2 735 000	2 625 602	2 123 333
BCE Inc., remb. par antic., 2,90 %, 10 sept. 2029	1 217 000	1 052 583	1 130 205	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 2,63 %, 19 févr. 2027	8 800 000	8 421 820	8 103 786
BCE Inc., remb. par antic., 3,50 %, 30 sept. 2050	10 828 000	9 857 834	8 420 481	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 2,96 %, 2 juin 2026	6 225 000	6 059 106	5 867 227
BCI QuadReal Realty, remb. par antic., 1,75 %, 24 juill. 2030	5 708 000	5 412 316	4 821 618	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 4,07 %, 16 juin 2025	1 970 000	1 894 352	1 924 400
Brookfield Finance II Inc., remb. par antic., 5,43 %, 14 déc. 2032	4 688 000	4 605 655	4 811 654	HCN Canadian Holdings-I LP, remb. par antic., 2,95 %, 15 janv. 2027	3 178 000	3 155 718	2 974 213
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,41 %, 9 oct. 2029	10 088 000	10 029 237	9 400 567	Heathrow Funding Ltd., remb. par antic., 2,69 %, 13 oct. 2027	770 000	688 919	720 825
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	5 557 000	5 090 232	4 746 469	Heathrow Funding Ltd., remb. par antic., 3,73 %, 13 avr. 2033	5 847 000	5 581 402	5 287 474
Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 3,33 %, 13 août 2050	3 000 000	1 962 340	2 240 902	Hydro One Inc., remb. par antic., 2,71 %, 28 févr. 2050	810 000	517 023	596 554
Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 5,88 %, 9 nov. 2032	2 950 000	2 942 593	3 167 028	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	4 703 000	5 771 343	4 639 451
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,00 %, 21 juin 2030	6 415 000	6 966 393	6 239 900	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	10 354 000	13 321 460	10 747 006
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,01 %, 21 juin 2029	1 768 000	1 642 154	1 738 871	Intact Corporation financière, remb. par antic., 5,28 %, 14 sept. 2054	5 000 000	4 881 177	5 661 956
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,13 %, 21 juin 2033	6 124 000	6 809 914	5 876 475	Intact Corporation financière, remb. par antic., 7,34 %, 30 juin 2083	590 000	575 309	594 686
Administration aéroportuaire de Calgary, remb. par antic., 3,20 %, 7 oct. 2036	2 915 000	2 774 533	2 560 013	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,98 %, 25 nov. 2031	7 713 000	7 270 332	7 037 831
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 1,96 %, 21 avr. 2031	2 005 000	1 806 305	1 872 791	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 4,23 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 190 000	1 121 337	1 169 864
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 4,20 %, 7 avr. 2032	765 000	714 434	746 042	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,09 %, 27 nov. 2051	2 899 000	2 899 000	2 629 082
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 4,38 %, 28 oct. 2080	2 246 000	2 192 844	2 127 990	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,85 %, 18 mai 2032	2 654 000	2 617 865	2 725 793
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,33 %, 20 janv. 2033	3 187 000	3 153 074	3 218 548	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 6,38 %, 17 févr. 2033	3 219 000	3 201 966	3 420 719
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,35 %, 20 avr. 2033	3 394 000	3 390 165	3 437 133	Société Financière Manuvie, remb. par antic., 3,38 %, 19 juin 2081	1 309 000	1 309 000	1 023 168
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,50 %, 14 janv. 2028	1 765 000	1 746 291	1 827 425	Société Financière Manuvie, remb. par antic., 7,12 %, 19 juin 2082	540 000	513 108	539 105
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 7,15 %, 28 juill. 2082	1 685 000	1 643 990	1 668 995	Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	2 447 000	2 446 706	2 506 450
Capital Power Corporation, remb. par antic., 3,15 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2032	8 095 000	6 871 713	6 926 461	Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 3,57 %, 5 avr. 2049	9 991 000	11 006 251	8 006 806
Capital Power Corporation, remb. par antic., 5,82 %, 15 sept. 2028	3 311 000	3 289 292	3 441 422	OMERS Realty Corporation, remb. par antic., 3,63 %, 5 juin 2030	4 825 000	4 992 388	4 590 331
Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 3,50 %, 7 févr. 2028	2 620 000	2 622 801	2 524 677	Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 2,95 %, 21 févr. 2051	10 520 000	8 266 746	7 861 126
				Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,22 %, 8 avr. 2030	737 000	652 208	696 165
				Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,02 %, 27 mars 2028	1 785 000	1 659 515	1 746 256
				Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 26 mars 2048	720 000	577 800	654 453
				Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,80 %, 25 janv. 2081	1 265 000	1 265 000	1 070 828

# Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,7 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,7 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 96,0 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 96,0 % (suite)</b>			
Reliance LP, remb. par antic., 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	1 877 000	1 800 555	1 695 928	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,60 %, 31 oct. 2081	2 425 000	2 425 000	1 838 633
Reliance LP, remb. par antic., 2,68 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	1 300 000	1 139 450	1 193 783	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 7,28 %, 31 oct. 2082	2 295 000	2 250 427	2 296 042
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 avr. 2032	4 391 000	4 012 482	4 226 516	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., perpétuelles, 7,23 %	1 115 000	1 083 332	1 097 216
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,00 %, 17 déc. 2081	11 309 000	10 886 535	10 785 109	La Banque Toronto-Dominion, 4,48 %, 18 janv. 2028	1 500 000	1 500 000	1 501 533
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 avr. 2052	2 241 000	2 056 199	2 228 230	La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	8 308 000	8 195 215	8 404 591
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,70 %, 21 sept. 2028	1 215 000	1 213 433	1 274 973	La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	1 652 000	1 646 633	1 727 996
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,90 %, 21 sept. 2033	2 021 000	1 998 675	2 175 982	Union Gas Ltd., 5,20 %, 23 juill. 2040	5 121 000	6 673 297	5 453 812
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	3 431 000	3 200 653	3 347 504	Union Gas Ltd., 5,46 %, 11 sept. 2036	6 863 000	9 195 186	7 396 134
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	5 704 000	7 477 868	6 466 517	Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 2,45 %, 4 janv. 2027	2 611 000	2 605 491	2 432 645
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,14 %, 3 nov. 2031	2 190 000	1 941 435	2 031 860	Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	3 128 000	2 940 637	2 746 932
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,94 %, 3 mai 2032	2 662 000	2 379 801	2 500 427	Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 5,40 %, 21 avr. 2028	1 370 000	1 326 571	1 395 990
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 4,00 %, 24 févr. 2081	2 563 000	2 427 335	2 340 374	Vidéotron ltée, remb. par antic., 3,13 %, 15 janv. 2031	2 802 000	2 802 000	2 402 423
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 4,50 %, 24 nov. 2080	3 115 000	3 078 011	2 966 922	Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	965 000	871 685	906 387
Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	1 305 000	1 106 379	1 178 265	Walt Disney Company, The, 3,06 %, 30 mars 2027	3 490 000	3 225 137	3 372 184
Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	1 410 000	1 369 674	1 471 502	Wells Fargo & Company, remb. par antic., 4,17 %, 28 avr. 2026	1 470 000	1 427 076	1 449 993
SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,19 %, 11 juin 2027	5 113 000	4 655 957	4 800 696	Wells Fargo & Company, 2,49 %, 18 févr. 2027	7 938 000	7 351 353	7 450 239
SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,53 %, 20 déc. 2029	13 586 000	13 640 460	12 401 161			<b>490 521 686</b>	<b>467 099 745</b>
TELUS Corporation, remb. par antic., 3,30 %, 2 mai 2029	4 119 000	3 654 294	3 907 118	<b>Obligations fédérales – 1,6 %</b>			
TELUS Corporation, remb. par antic., 3,95 %, 16 févr. 2050	8 619 000	8 443 906	7 092 903	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	10 348 000	<b>6 703 044</b>	<b>7 776 375</b>
TELUS Corporation, remb. par antic., 4,70 %, 6 mars 2048	1 000 000	1 193 340	929 743	<b>Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,1 %</b>			
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,75 %, 8 sept. 2033	920 000	900 772	984 179	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 2,42 %, 12 juin 2054	723 112	<b>721 915</b>	<b>721 725</b>
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 5,13 %, 12 oct. 2028	4 000 000	3 999 120	4 208 189	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>497 946 645</b>	<b>475 597 845</b>
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,11 %, 22 avr. 2030	6 820 000	6 510 212	6 633 104	<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,3 %)</b>			<b>(1 602 640)</b>
				<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,6 %</b>			<b>12 464 687</b>
				<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>486 459 892</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>							
Mars 2024	(299)	Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Canada	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	(35 527 180)	(37 129 820)	(1 602 640)
							<b>(1 602 640)</b>



# Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme moyenne et à procurer un revenu régulier en investissant principalement dans des obligations de sociétés canadiennes de premier ordre.

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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	–	9 474 693
De 1 à 3 ans	19 181 172	42 399 214
De 3 à 5 ans	93 845 038	77 391 532
De 5 à 10 ans	135 404 159	105 378 320
Plus de 10 ans	190 037 656	200 450 318
	<b>438 468 025</b>	<b>435 094 077</b>

Au 31 décembre 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 6 869 906 \$, ou environ 1,4 % (6 748 341 \$ ou environ 1,4 % 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 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.

	31 décembre 2023			
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	950	–	950	0,0
	<b>950</b>	<b>–</b>	<b>950</b>	<b>0,0</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 américain	2 042	–	2 042	0,0
	<b>2 042</b>	<b>–</b>	<b>2 042</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 95 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (204 \$ 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 prix

Au 31 décembre 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	31 décembre 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+	1,8	1,7	2,6	2,6
AA	3,9	3,8	3,8	3,8
A/A-1	21,6	21,2	24,5	24,0
BBB/A-2	65,6	64,0	65,0	64,1
BB	6,2	6,1	4,1	4,1
Pas de notation	0,9	0,9	–	–
	<b>100,0</b>	<b>97,7</b>	<b>100,0</b>	<b>98,6</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	96,0	93,4
Obligations fédérales	1,6	1,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1	3,3
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>(0,3)</b>	<b>0,2</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>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débetures	–	475 597 845	–	475 597 845
	–	<b>475 597 845</b>	–	<b>475 597 845</b>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1 602 640)	–	–	(1 602 640)
	<b>(1 602 640)</b>	<b>475 597 845</b>	–	<b>473 995 205</b>

# Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et déventures	–	475 045 377	–	475 045 377
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	951 920	–	–	951 920
	<u>951 920</u>	<u>475 045 377</u>	<u>–</u>	<u>475 997 297</u>

### Transferts entre les niveaux

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

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$ U.S.	\$ U.S.
<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	322 616 270	345 267 064
Instruments dérivés	—	52 906
Trésorerie	4 336 957	775 484
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	592 662	804 188
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	1 206 580
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 251 437	3 612 098
<b>Total de l'actif</b>	<b>330 797 326</b>	<b>351 718 320</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	185 836	—
Montant à payer pour l'achat de titres	—	1 187 985
<b>Total du passif</b>	<b>185 836</b>	<b>1 187 985</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>330 611 490</b>	<b>350 530 335</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	314 515 765	336 916 034
Série K	917 439	762 800
Série M	15 178 286	12 851 501
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	10,01	9,56
Série K	8,99	8,58
Série M	9,10	8,68

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
	\$ U.S.	\$ U.S.
<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	14 216 963	11 301 347
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(12 825 736)	(10 871 462)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	27 813 544	(36 006 475)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	688 779	6 014 517
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(238 742)	426 914
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>29 654 808</b>	<b>(29 135 159)</b>
Prêt de titres (note 11)	5 560	8 176
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>29 660 368</b>	<b>(29 126 983)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	9 917	8 993
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	100 622	96 121
Frais du comité d'examen indépendant	859	860
Charge d'intérêts	—	74
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	12 529	11 618
Coûts de transactions	2 182	4 148
<b>Total des charges</b>	<b>126 109</b>	<b>121 814</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>29 534 259</b>	<b>(29 248 797)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	28 191 948	(28 042 192)
Série K	73 210	(52 161)
Série M	1 269 101	(1 154 444)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	0,86	(0,91)
Série K	0,79	(0,68)
Série M	0,79	(0,80)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	32 923 685	30 976 681
Série K	92 529	77 256
Série M	1 615 505	1 437 465

† 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 G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
	\$ U.S.	\$ U.S.
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	336 916 034	288 117 813
Série K	762 800	459 378
Série M	12 851 501	10 562 958
	<u>350 530 335</u>	<u>299 140 149</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	28 191 948	(28 042 192)
Série K	73 210	(52 161)
Série M	1 269 101	(1 154 444)
	<u>29 534 259</u>	<u>(29 248 797)</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(13 487 900)	(10 162 210)
Série K	(33 686)	(22 558)
Série M	(587 445)	(423 047)
	<u>(14 109 031)</u>	<u>(10 607 815)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	10 421 631	84 758 288
Série K	278 410	511 258
Série M	5 251 157	8 648 144
Distributions réinvesties		
Série I	7 995 287	10 162 210
Série K	33 686	22 558
Série M	586 712	422 647
Paiement au rachat		
Série I	(55 521 235)	(7 917 875)
Série K	(196 981)	(155 675)
Série M	(4 192 740)	(5 204 757)
	<u>(35 344 073)</u>	<u>91 246 798</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	(22 400 269)	48 798 221
Série K	154 639	303 422
Série M	2 326 785	2 288 543
	<u>(19 918 845)</u>	<u>51 390 186</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	314 515 765	336 916 034
Série K	917 439	762 800
Série M	15 178 286	12 851 501
	<u>330 611 490</u>	<u>350 530 335</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
	\$ U.S.	\$ U.S.
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 534 259	(29 248 797)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	12 825 736	10 871 462
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(27 813 544)	36 006 475
(Gain) perte net réalisé sur les options dérivés	–	46 976
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	238 742	(426 914)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(975 800 160)	(602 174 141)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 013 457 358	502 412 652
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	211 526	752 804
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	360 661	(1 305 418)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(26)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>53 014 578</b>	<b>(83 064 927)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	15 951 198	92 733 105
Montant payé au rachat de parts rachetables	(59 910 957)	(12 093 721)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 493 346)	(400)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(49 453 105)</b>	<b>80 638 984</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	3 561 473	(2 425 943)
	775 484	3 201 427
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>4 336 957</b>	<b>775 484</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>		
	–	74
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	14 577 637	9 995 928

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale	Coût moyen	Valeur comptable	Émetteur	Valeur nominale	Coût moyen	Valeur comptable
	(\$)	(\$)	(\$)		(\$)	(\$)	(\$)
	\$ U.S.	\$ U.S.	\$ U.S.		\$ U.S.	\$ U.S.	\$ U.S.
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,6 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,6 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 90,0 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 90,0 % (suite)</b>			
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, remb. par antic., 2,45 %, 29 oct. 2026	4 000 000	3 540 290	3 705 720	Enbridge Inc., remb. par antic., 6,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	7 749 000	8 247 420	7 248 221
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, remb. par antic., 3,30 %, 30 janv. 2032	7 579 000	7 106 261	6 606 501	Endeavor Energy Resources, LP / EER Finance Inc., remb. par antic., 5,75 %, 30 janv. 2028	3 439 000	3 314 873	3 455 352
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, remb. par antic., 6,45 %, 15 avr. 2027	1 538 000	1 459 493	1 595 091	Fortis Inc., 3,06 %, 4 oct. 2026	9 789 000	10 010 258	9 308 213
Air Lease Corporation, remb. par antic., 1,88 %, 15 août 2026	5 000 000	4 961 350	4 600 625	FS KKR Capital Corporation, remb. par antic., 3,40 %, 15 janv. 2026	9 121 000	9 014 284	8 655 692
Air Lease Corporation, remb. par antic., 5,85 %, 15 déc. 2027	1 000 000	989 630	1 028 540	FS KKR Capital Corporation, 1,65 %, 12 oct. 2024	1 599 000	1 590 604	1 545 737
American Electric Power Company Inc., remb. par antic., 5,20 %, 15 janv. 2029	2 000 000	1 996 820	2 030 570	General Motors Financial Company Inc., remb. par antic., 1,50 %, 10 juin 2026	3 500 000	3 488 695	3 206 893
AT&T Inc., remb. par antic., 5,54 %, 20 févr. 2026	3 000 000	3 000 000	3 007 440	General Motors Financial Company Inc., remb. par antic., 5,00 %, 9 avr. 2027	2 000 000	1 997 290	1 999 380
Avolon Holdings Funding Ltd., remb. par antic., 6,38 %, 4 mai 2028	5 000 000	4 947 750	5 114 550	General Motors Financial Company Inc., remb. par antic., 5,80 %, 7 janv. 2029	8 400 000	8 459 542	8 599 962
B.A.T. International Finance PLC, remb. par antic., 5,93 %, 2 févr. 2029	3 000 000	2 994 450	3 124 350	Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 6,48 %, 24 oct. 2029	5 000 000	5 000 000	5 314 125
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,69 %, 22 avr. 2032	8 500 000	8 689 720	7 198 310	HSBC Holdings PLC, remb. par antic., 7,40 %, 13 nov. 2034	3 000 000	3 000 000	3 294 720
Bank of America Corporation, remb. par antic., 5,87 %, 15 sept. 2034	5 000 000	4 833 320	5 250 700	Hyundai Capital America, remb. par antic., 6,10 %, 21 sept. 2028	5 000 000	4 997 000	5 183 873
Banque de Montréal, remb. par antic., 3,80 %, 15 déc. 2032	1 500 000	1 314 465	1 379 528	Hyundai Capital America, remb. par antic., 6,50 %, 16 janv. 2029	3 000 000	2 987 790	3 171 705
Banque de Montréal, perpétuelles, 4,80 %	1 000 000	1 045 000	959 420	Intact Corporation financière, remb. par antic., 5,46 %, 22 sept. 2032	3 000 000	2 946 670	3 015 705
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 8,63 %, 27 oct. 2082	4 000 000	4 000 000	4 173 720	Société Financière Manuvie, remb. par antic., 4,06 %, 24 févr. 2032	5 395 000	5 834 691	5 104 398
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,35 %, 7 déc. 2026	7 400 000	7 397 188	7 534 458	Morgan Stanley, remb. par antic., 1,59 %, 4 mai 2027	7 895 000	7 765 378	7 278 045
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,65 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2034	3 800 000	3 796 238	3 951 316	Morgan Stanley, remb. par antic., 5,16 %, 20 avr. 2029	4 000 000	4 010 440	4 028 380
Blue Owl Credit Income Corporation, remb. par antic., 7,75 %, 15 janv. 2029	2 900 000	2 863 982	2 994 192	Mylan Inc., remb. par antic., 4,55 %, 15 avr. 2028	8 051 000	9 383 995	7 835 877
Broadcom Inc., remb. par antic., 3,42 %, 15 avr. 2033	5 565 000	5 436 709	4 905 714	Nissan Motor Acceptance Corporation, remb. par antic., 1,85 %, 16 sept. 2026	4 540 000	4 519 543	4 087 067
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 3,85 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	6 095 000	5 941 192	5 926 290	Oaktree Strategic Credit Fund, remb. par antic., 8,40 %, 14 nov. 2028	2 500 000	2 487 400	2 646 650
Capital One Financial Corporation, remb. par antic., 2,14 %, 9 mai 2025	2 000 000	2 000 000	2 005 500	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, remb. par antic., 4,13 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	2 291 000	2 438 228	2 169 680
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2032	500 000	500 000	442 095	Owl Rock Capital Corporation, remb. par antic., 2,88 %, 11 juin 2028	2 710 000	2 707 263	2 389 773
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corporation, remb. par antic., 5,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	500 000	514 875	479 588	Owl Rock Capital Corporation, remb. par antic., 3,40 %, 15 juill. 2026	4 436 000	4 384 764	4 138 433
Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 2,65 %, 15 janv. 2032	2 180 000	2 170 452	1 813 891	Owl Rock Capital Corporation III, remb. par antic., 3,13 %, 13 avr. 2027	2 655 000	2 654 204	2 371 141
Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 avr. 2027	11 196 000	11 312 311	10 957 525	Corporation Parkland, remb. par antic., 5,88 %, 15 juill. 2027	1 108 000	1 096 315	1 105 019
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 2,25 %, 15 janv. 2029	2 000 000	1 996 700	1 737 640	Philip Morris International Inc., remb. par antic., 5,50 %, 7 sept. 2030	2 500 000	2 470 750	2 600 213
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 3,75 %, 15 févr. 2028	5 100 000	4 699 089	4 821 974	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 mars 2082	1 100 000	1 085 198	1 060 604
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 3,90 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	1 000 000	999 510	675 185	Stanley Black & Decker Inc., remb. par antic., 4,00 %, 15 mars 2060	3 000 000	3 000 000	2 516 520
Citigroup Inc., remb. par antic., 2,98 %, 5 nov. 2030	4 381 000	4 191 727	3 908 597	Tapestry Inc., remb. par antic., 7,85 %, 27 nov. 2033	1 900 000	1 903 382	2 031 385
Citigroup Inc., remb. par antic., 3,07 %, 24 févr. 2028	7 500 000	6 654 825	7 078 763	Targa Resources Corporation, remb. par antic., 6,50 %, 30 mars 2034	7 000 000	6 996 430	7 612 360
Citigroup Inc., remb. par antic., 4,41 %, 31 mars 2031	3 000 000	2 830 050	2 877 660	The Mosaic Company, remb. par antic., 5,38 %, 15 nov. 2028	1 785 000	1 784 072	1 822 021
Columbia Pipelines Holding Company LLC, remb. par antic., 6,04 %, 15 août 2028	2 500 000	2 499 950	2 610 888	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 8,13 %, 31 oct. 2082	4 000 000	4 000 000	4 191 420
Columbia Pipelines Operating Company LLC, remb. par antic., 6,04 %, 15 nov. 2033	4 500 000	4 496 830	4 750 965	Ventas Realty LP, remb. par antic., 3,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2025	7 153 000	7 376 610	7 013 159
Crown Castle International Corporation, remb. par antic., 4,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	1 887 000	2 157 822	1 833 041	Verizon Communications Inc., remb. par antic., 2,55 %, 21 mars 2031	4 921 000	4 946 176	4 247 389
Crown Castle Towers LLC, remb. par antic., 3,66 %, 15 mai 2025	4 879 000	4 990 953	4 735 268	Vidéotron ltée, remb. par antic., 5,38 %, 15 juin 2024	3 000 000	3 322 500	2 988 870
Duke Energy Corporation, remb. par antic., 3,25 %, 15 janv. 2082	500 000	500 000	392 325	Volkswagen Group of America Finance, LLC, remb. par antic., 6,20 %, 16 nov. 2028	4 920 000	4 893 456	5 164 991
Emera US Finance LP, remb. par antic., 2,64 %, 15 juin 2031	3 000 000	3 000 000	2 458 290	Wells Fargo & Company, remb. par antic., 5,39 %, 24 avr. 2034	3 765 000	3 773 555	3 792 127
				Wells Fargo & Company, remb. par antic., 5,56 %, 25 juill. 2034	2 600 000	2 600 000	2 655 328
				Wells Fargo & Company, remb. par antic., 5,57 %, 25 juill. 2029	2 500 000	2 500 000	2 560 438
				Wells Fargo & Company, remb. par antic., 6,30 %, 23 oct. 2029	5 500 000	5 500 000	5 805 058
				Welltower Inc., remb. par antic., 2,05 %, 15 janv. 2029	4 535 000	4 532 544	4 007 035
				Welltower Inc., remb. par antic., 2,75 %, 15 janv. 2031	1 716 000	1 802 641	1 502 615
						<b>306 652 913</b>	<b>297 391 804</b>

# Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale	Coût moyen	Valeur comptable
	(\$)	(\$)	(\$)
	\$ U.S.	\$ U.S.	\$ U.S.
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,6 % (suite)</b>			
<b>Obligations fédérales – 7,6 %</b>			
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,38 %, 30 nov. 2028	11 181 000	11 279 743	11 448 002
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 nov. 2033	8 561 000	8 641 502	9 031 769
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,63 %, 15 nov. 2026	4 668 000	4 689 823	4 744 695
	<b>24 611 068</b>	<b>25 224 466</b>	
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>331 263 981</b>	<b>322 616 270</b>	
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,1 %)			(185 836)
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,5 %</b>			<b>8 181 056</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>330 611 490</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 américains (\$)	Juste valeur en dollars américains (\$)	Perte latente (\$)
<b>CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS</b>							
Mars 2024	(8)	Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	(903 125)	(944 125)	(41 000)
Mars 2024	(5)	Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	(546 602)	(564 453)	(17 852)
Mars 2024	(54)	Contrats à terme normalisés sur obligations à 5 ans du Trésor des États-Unis	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	(5 746 781)	(5 873 766)	(126 984)
							<b>(185 836)</b>

# Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Tous les montants sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une plus-value du capital à long terme moyenne et à procurer un revenu régulier en investissant principalement dans des obligations de sociétés de premier ordre libellées en dollars 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Exposition au risque de taux d'intérêt	(\$)	(\$)
Moins de un an	4 534 607	–
De 1 à 3 ans	66 743 163	41 127 570
De 3 à 5 ans	88 272 608	90 317 504
De 5 à 10 ans	107 909 582	158 306 983
Plus de 10 ans	47 773 966	32 100 116
	<b>315 233 926</b>	<b>321 852 173</b>

Au 31 décembre 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 3 196 857 \$, ou environ 1,0 % (3 461 846 \$ 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.

	31 décembre 2023			
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar canadien	5	–	5	0,0
	<b>5</b>	<b>–</b>	<b>5</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 1 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (néant 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 prix

Au 31 décembre 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	31 décembre 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+	7,8	7,6	4,3	4,3
AA	–	–	5,2	5,1
A/A-1	16,4	16,0	18,0	17,7
BBB/A-2	71,5	69,8	70,5	69,4
BB	4,3	4,2	2,0	2,0
	<b>100,0</b>	<b>97,6</b>	<b>100,0</b>	<b>98,5</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	90,0	94,3
Obligations fédérales	7,6	4,2
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(0,1)	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 (\$)
31 décembre 2023				
Obligations et débetures	–	322 616 270	–	322 616 270
	–	<b>322 616 270</b>	–	<b>322 616 270</b>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(185 836)	–	–	(185 836)
	<b>(185 836)</b>	<b>322 616 270</b>	–	<b>322 430 434</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Obligations et débetures	–	345 267 064	–	345 267 064
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	52 906	–	–	52 906
	<b>52 906</b>	<b>345 267 064</b>	–	<b>345 319 970</b>

# Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US

## 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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia d'obligations canadiennes

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	61 411 055	60 538 561
Trésorerie	1 055 730	2 039 665
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	363 149	246 584
Souscriptions à recevoir	29 045	13 454
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	249 344	282 155
<b>Total de l'actif</b>	<b>63 108 323</b>	<b>63 120 419</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	326 570	67 590
Montant à payer pour l'achat de titres	—	423 457
Rachats à payer	75 420	33 965
Distributions à verser	—	7
<b>Total du passif</b>	<b>401 990</b>	<b>525 019</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>62 706 333</b>	<b>62 595 400</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	50 105 731	53 017 338
Série F	1 058 466	749 868
Série I	11 540 998	8 827 147
Série M	1 138	1 047
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	9,34	8,88
Série F	9,44	8,98
Série I	9,35	8,89
Série M	8,96	8,54

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	1 998 445	2 057 091
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 247 536)	(4 652 131)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	5 236 249	(7 401 534)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	1 476 177	307 850
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(258 980)	(544)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>5 204 355</b>	<b>(9 689 268)</b>
Prêt de titres (note 11)	3 726	5 214
Autres revenus	6	5 356
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>5 208 087</b>	<b>(9 678 698)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	564 649	691 328
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	38 168	45 725
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	152	—
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	62 940	75 823
Coûts de transactions	4 188	2 757
<b>Total des charges</b>	<b>671 235</b>	<b>816 751</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>4 536 852</b>	<b>(10 495 449)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 619 468	(9 545 184)
Série F	63 691	(23 732)
Série I	853 602	(926 402)
Série M	91	(131)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,64	(1,41)
Série F	0,66	(0,35)
Série I	0,79	(1,08)
Série M	0,73	(1,08)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 642 054	6 751 068
Série F	96 566	67 771
Série I	1 086 678	854 552
Série M	125	121

† 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 Scotia d'obligations canadiennes

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	53 017 338	84 942 963
Série F	749 868	–
Série I	8 827 147	8 083 116
Série M	1 047	1 178
	<b>62 595 400</b>	<b>93 027 257</b>

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

Série A	3 619 468	(9 545 184)
Série F	63 691	(23 732)
Série I	853 602	(926 402)
Série M	91	(131)
	<b>4 536 852</b>	<b>(10 495 449)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 125 445)	(1 002 665)
Série F	(24 024)	(11 921)
Série I	(344 444)	(232 240)
Série M	(38)	(32)
	<b>(1 493 951)</b>	<b>(1 246 858)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	7 063 183	4 644 719
Série F	524 648	935 148
Série I	3 073 748	2 875 845
Distributions réinvesties		
Série A	1 103 331	979 279
Série F	23 808	11 819
Série I	344 444	232 240
Série M	38	32
Paiement au rachat		
Série A	(13 572 144)	(27 001 774)
Série F	(279 525)	(161 446)
Série I	(1 213 499)	(1 205 412)
	<b>(2 931 968)</b>	<b>(18 689 550)</b>

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

Série A	(2 911 607)	(31 925 625)
Série F	308 598	749 868
Série I	2 713 851	744 031
Série M	91	(131)
	<b>110 933</b>	<b>(30 431 857)</b>

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

Série A	50 105 731	53 017 338
Série F	1 058 466	749 868
Série I	11 540 998	8 827 147
Série M	1 138	1 047
	<b>62 706 333</b>	<b>62 595 400</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	4 536 852	(10 495 449)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 247 536	4 652 131
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(5 236 249)	7 401 534
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	258 980	544
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(42 716 710)	(38 808 861)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	43 409 472	56 037 361
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(116 565)	80 490
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	32 811	74 676
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 416 127</b>	<b>18 942 383</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 358 789	7 618 392
Montant payé au rachat de parts rachetables	(14 736 514)	(27 582 751)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(22 337)	(23 487)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(4 400 062)</b>	<b>(19 987 846)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(983 935)	(1 045 463)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 039 665	3 085 128
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 055 730</b>	<b>2 039 665</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	152	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 031 256	2 131 768

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia d'obligations canadiennes

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,0 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,0 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,5 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,5 % (suite)</b>			
407 International Inc., remb. par antic., 3,60 %, 21 mai 2047	500 000	525 285	437 395	Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 2,99 %, 10 déc. 2049	500 000	499 795	392 377
AltaLink L.P., remb. par antic., 3,40 %, 6 juin 2024	115 000	122 188	114 118	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 7,28 %, 31 oct. 2082	200 000	200 000	200 091
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,31 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	400 000	400 000	397 971	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	245 000	256 315	242 483
Banque de Montréal, remb. par antic., 7,33 %, 26 nov. 2082	400 000	400 000	398 585	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 3,00 %, 18 sept. 2029	800 000	853 488	740 207
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	400 000	416 810	386 187	Crédit VW Canada Inc., remb. par antic., 2,85 %, 26 sept. 2024	110 000	109 766	108 093
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028	745 000	779 260	717 070	Walt Disney Company, The, 2,76 %, 7 oct. 2024	90 000	90 000	88 345
BCE Inc., remb. par antic., 3,80 %, 21 août 2028	750 000	794 642	735 973	Wells Fargo & Company, remb. par antic., 3,18 %, 8 févr. 2024	110 000	117 005	109 737
BCE Inc., remb. par antic., 5,85 %, 10 nov. 2032	200 000	198 572	217 393			<b>18 031 113</b>	<b>16 593 589</b>
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, remb. par antic., 3,63 %, 15 janv. 2027	400 000	434 448	389 269	<b>Obligations fédérales – 39,4 %</b>			
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,01 %, 21 juin 2029	700 000	808 994	688 467	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	710 000	613 461	619 090
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	800 000	843 928	785 847	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	1 400 000	1 242 892	1 266 984
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,95 %, 22 sept. 2045	500 000	619 577	460 555	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	1 800 000	1 689 297	1 717 034
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 4,15 %, 10 mai 2030	300 000	298 881	300 421	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	2 208 000	1 923 859	2 009 064
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,53 %, 11 juin 2029	500 000	440 420	472 284	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,90 %, 15 juin 2024	5 000 000	4 948 050	4 952 573
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,51 %, 29 nov. 2047	400 000	475 988	338 129	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	240 000	241 423	241 413
Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 2,37 %, 9 août 2029	800 000	829 612	733 143	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	2 710 000	2 755 268	2 743 441
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,13 %, 9 août 2046	500 000	530 160	429 047	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	40 000	35 867	35 744
Fortified Trust, 1,96 %, 23 oct. 2026	270 000	270 000	251 203	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	250 000	224 168	223 399
Fortified Trust, 2,56 %, 23 mars 2024	70 000	72 064	69 539	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	319 000	283 324	285 171
Fortified Trust, 3,76 %, 23 juin 2025	75 000	74 993	73 613	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	200 000	177 633	178 790
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remb. par antic., 2,75 %, 17 oct. 2039	500 000	500 477	409 011	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	1 057 000	722 049	794 321
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	500 000	611 418	576 443	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	897 000	841 040	722 508
Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	500 000	424 260	449 448	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	6 466 000	5 989 872	6 284 321
John Deere Financial Inc., 4,95 %, 14 juin 2027	150 000	149 984	153 706	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	2 160 000	2 785 853	2 601 343
McDonald's Corporation, 3,13 %, 4 mars 2025	320 000	319 290	313 955			<b>24 474 056</b>	<b>24 675 196</b>
Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	110 000	107 567	107 029	<b>Obligations provinciales – 32,1 %</b>			
Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	500 000	487 025	514 965	Province d'Alberta, 2,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	740 000	736 573	676 018
NAV Canada, remb. par antic., 3,21 %, 29 sept. 2050	250 000	249 750	207 488	Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	1 470 000	1 588 755	1 422 753
Nestlé Holdings Inc., remb. par antic., 2,19 %, 26 janv. 2029	500 000	432 615	461 695	Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	3 735 000	3 966 589	3 442 165
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	400 000	389 228	399 778	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	1 465 000	1 906 413	1 623 302
OMERS Realty Corporation, remb. par antic., 4,54 %, 9 avr. 2029	300 000	284 580	301 467	Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	3 215 000	3 062 352	2 937 445
Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,31 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030	500 000	519 452	463 894	Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	2 646 000	2 466 895	2 021 964
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	450 000	503 825	439 049	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	2 927 000	2 788 992	2 899 548
Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	800 000	799 984	806 699	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	1 068 000	973 401	1 036 573
TELUS Corporation, remb. par antic., 3,30 %, 2 mai 2029	750 000	789 467	711 420	Province de Québec, 2,30 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	1 770 000	1 851 420	1 661 230
				Province de Québec, 2,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	1 665 000	1 436 350	1 357 072
				Province de Québec, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	975 000	919 347	1 064 200
						<b>21 697 087</b>	<b>20 142 270</b>
				<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
						<b>64 202 256</b>	<b>61 411 055</b>
				<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,5 %)</b>			
							<b>(326 570)</b>
				<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,5 %</b>			
							<b>1 621 848</b>
				<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			
							<b>62 706 333</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>							
Mars 2024	(56)	Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Canada	BMO Marché des Capitaux	A-1	(6 627 510)	(6 954 080)	(326 570)
<b>Total des pertes latentes</b>							<b>(326 570)</b>

# Fonds Scotia d'obligations canadiennes

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à offrir un revenu constant et une appréciation du capital modeste. Il investit principalement dans des titres à revenu fixe de premier ordre émis par les gouvernements fédéral, provinciaux et municipaux du Canada et des 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	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	5 684 888	10 070 558
De 1 à 3 ans	3 248 681	3 968 559
De 3 à 5 ans	4 990 337	4 534 566
De 5 à 10 ans	27 662 410	25 623 179
Plus de 10 ans	12 870 659	19 650 549
	<b>54 456 975</b>	<b>63 847 411</b>

Au 31 décembre 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 989 085 \$, ou environ 1,6 % (1 209 389 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 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	31 décembre 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+	40,7	40,1	34,6	33,7
AA	21,6	21,1	16,0	15,4
A/A-1	26,2	25,7	36,3	35,1
BBB/A-2	11,5	11,1	13,1	12,5
	<b>100,0</b>	<b>98,0</b>	<b>100,0</b>	<b>96,7</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	26,5	28,1
Obligations fédérales	39,4	33,0
Obligations provinciales	32,1	35,6
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(0,5)	(0,1)

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	61 411 055	–	61 411 055
	–	<b>61 411 055</b>	–	<b>61 411 055</b>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(326 570)	–	–	(326 570)
	<b>(326 570)</b>	<b>61 411 055</b>	–	<b>61 084 485</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	60 538 561	–	60 538 561
	–	<b>60 538 561</b>	–	<b>60 538 561</b>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(67 590)	–	–	(67 590)
	<b>(67 590)</b>	<b>60 538 561</b>	–	<b>60 470 971</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia de revenu canadien

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	7 499 808 157	7 077 245 846
Instruments dérivés	1 775 234	–
Trésorerie	646 978 612	527 432 400
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	142 810 492	8 531 520
Souscriptions à recevoir	8 526 029	3 363 287
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	43 492 099	40 997 254
<b>Total de l'actif</b>	<b>8 343 390 623</b>	<b>7 657 570 307</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	112 201 933	7 741 273
Rachats à payer	2 253 622	2 015 435
Distributions à verser	265	297
<b>Total du passif</b>	<b>114 455 820</b>	<b>9 757 005</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8 228 934 803</b>	<b>7 647 813 302</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	398 595 641	427 235 561
Série F	12 678 859	10 046 035
Série I	5 676 737 994	5 394 099 351
Série K	566 167 712	361 503 252
Série M	1 574 754 597	1 454 929 103
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	12,35	11,89
Série F	12,35	11,88
Série I	12,45	11,88
Série K	8,64	8,31
Série M	12,36	11,89

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	274 441 156	234 392 913
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(157 144 388)	(272 322 258)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	386 888 633	(898 203 976)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	207 232 235	133 812 073
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(102 685 426)	2 054 441
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>608 732 210</b>	<b>(800 266 807)</b>
Prêt de titres (note 11)	261 650	174 493
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(685 543)	362 483
Autres revenus	1 070	5 564
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>608 309 387</b>	<b>(799 724 267)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	5 676 568	6 421 133
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 201 168	1 913 680
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	26 246	143 642
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	851 143	903 654
Coûts de transactions	2 538 808	884 501
<b>Total des charges</b>	<b>11 295 071</b>	<b>10 267 728</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>597 014 316</b>	<b>(809 991 995)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	25 544 180	(61 632 221)
Série F	775 324	(517 807)
Série I	418 863 308	(556 235 505)
Série K	35 417 467	(21 395 501)
Série M	116 414 037	(170 210 961)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,75	(1,58)
Série F	0,81	(0,77)
Série I	0,93	(1,28)
Série K	0,65	(1,01)
Série M	0,94	(1,38)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	34 264 171	39 115 847
Série F	954 608	674 504
Série I	451 307 690	434 744 862
Série K	54 788 617	21 248 692
Série M	123 432 673	122 919 899

† 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 Scotia de revenu canadien

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	427 235 561	596 047 253
Série F	10 046 035	2 981 225
Série I	5 394 099 351	5 617 600 426
Série K	361 503 252	178 216 854
Série M	1 454 929 103	1 657 380 661
	<b>7 647 813 302</b>	<b>8 052 226 419</b>

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

Série A	25 544 180	(61 632 221)
Série F	775 324	(517 807)
Série I	418 863 308	(556 235 505)
Série K	35 417 467	(21 395 501)
Série M	116 414 037	(170 210 961)
	<b>597 014 316</b>	<b>(809 991 995)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(5 757 102)	(6 236 934)
Série F	(271 234)	(154 497)
Série I	(157 527 954)	(124 408 227)
Série K	(15 193 160)	(4 217 572)
Série M	(42 607 959)	(33 463 450)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(205 012)	–
Série F	(6 530)	–
Série I	(2 912 003)	–
Série K	(288 799)	–
Série M	(808 824)	–
Remboursement de capital		
Série A	(4 259 484)	–
Série F	(67 635)	–
Série K	(1 173 791)	–
Série M	(9 705 040)	–
	<b>(240 784 527)</b>	<b>(168 480 680)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	30 480 046	22 697 716
Série F	4 710 871	9 895 131
Série I	283 979 429	574 811 278
Série K	247 375 654	257 178 407
Série M	504 398 429	507 683 549
Distributions réinvesties		
Série A	10 031 860	6 117 365
Série F	307 169	140 576
Série I	133 453 450	108 340 979
Série K	16 627 299	4 207 626
Série M	48 212 050	30 091 206
Paiement au rachat		
Série A	(84 474 408)	(129 757 618)
Série F	(2 815 141)	(2 298 593)
Série I	(393 217 587)	(226 009 600)
Série K	(78 100 210)	(52 486 562)
Série M	(496 077 199)	(536 551 902)
	<b>224 891 712</b>	<b>574 059 558</b>

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

Série A	(28 639 920)	(168 811 692)
Série F	2 632 824	7 064 810
Série I	282 638 643	(223 501 075)
Série K	204 664 460	183 286 398
Série M	119 825 494	(202 451 558)
	<b>581 121 501</b>	<b>(404 413 117)</b>

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

Série A	398 595 641	427 235 561
Série F	12 678 859	10 046 035
Série I	5 676 737 994	5 394 099 351
Série K	566 167 712	361 503 252
Série M	1 574 754 597	1 454 929 103
	<b>8 228 934 803</b>	<b>7 647 813 302</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	597 014 316	(809 991 995)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	157 144 388	272 322 258
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(386 888 633)	898 203 976
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	102 685 426	(2 054 441)
(Gain) perte de change latent	(284 018)	(1 244)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 992 206 550)	(2 297 695 049)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 799 388 483	1 994 913 492
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(134 278 972)	91 580
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2 494 845)	(1 611 236)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>140 079 595</b>	<b>54 177 298</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 061 907 869	1 360 824 103
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 050 572 540)	(935 090 397)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(32 152 730)	(19 582 834)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(20 817 401)</b>	<b>406 150 872</b>
Gain (perte) de change latent	284 018	1 244
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	119 262 194	460 328 170
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	527 432 400	67 102 986
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>646 978 612</b>	<b>527 432 400</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	26 246	143 642
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	271 586 312	232 781 677

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Scotia de revenu canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 91,1 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 91,1 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 27,8 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 27,8 % (suite)</b>			
407 International Inc., remb. par antic., 2,43 %, 4 mai 2027	15 000 000	14 853 302	14 300 120	NAV Canada, remb. par antic., 2,92 %, 29 sept. 2051	10 000 000	9 990 000	7 899 746
407 International Inc., remb. par antic., 3,60 %, 21 mai 2047	44 400 000	46 645 308	38 840 651	NAV Canada, remb. par antic., 3,21 %, 29 sept. 2050	10 000 000	9 990 000	8 299 521
AltaLink L.P., remb. par antic., 3,40 %, 6 juin 2024	31 000 000	31 000 000	30 762 119	NAV Canada, remb. par antic., 3,29 %, 30 mars 2048	13 000 000	12 987 000	11 023 773
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,31 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	35 000 000	35 000 000	34 822 470	Nestlé Holdings Inc., remb. par antic., 2,19 %, 26 janv. 2029	35 000 000	31 220 450	32 318 671
Banque de Montréal, remb. par antic., 7,33 %, 26 nov. 2082	25 000 000	25 000 000	24 911 559	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	76 000 000	73 154 830	75 957 815
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	45 000 000	45 419 775	43 446 080	OMERS Realty Corporation, remb. par antic., 3,24 %, 4 oct. 2027	25 000 000	26 845 543	24 023 503
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026	23 000 000	22 796 450	22 038 665	OMERS Realty Corporation, remb. par antic., 4,54 %, 9 avr. 2029	10 000 000	9 415 800	10 048 884
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028	66 500 000	67 572 066	64 006 892	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,31 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030	58 000 000	56 151 520	53 811 720
BCE Inc., remb. par antic., 3,80 %, 21 août 2028	61 040 000	60 969 804	59 898 427	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	20 000 000	17 425 600	18 791 086
BCE Inc., remb. par antic., 5,85 %, 10 nov. 2032	60 000 000	61 344 750	65 217 889	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	55 000 000	61 578 550	53 661 532
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, remb. par antic., 3,63 %, 15 janv. 2027	32 500 000	34 168 205	31 628 123	Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	85 000 000	83 930 550	85 711 729
Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 5,88 %, 9 nov. 2032	46 500 000	46 787 525	49 920 955	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,30 %, 2 mai 2029	52 000 000	50 449 292	49 325 114
Bruce Power LP, remb. par antic., 2,68 %, 21 déc. 2028	30 250 000	29 585 558	28 007 816	TELUS Corporation, remb. par antic., 5,25 %, 15 nov. 2032	41 000 000	38 759 450	42 396 056
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,01 %, 21 juin 2029	20 000 000	18 492 800	19 670 491	Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 2,99 %, 10 déc. 2049	25 000 000	25 325 450	19 618 855
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	80 000 000	81 308 529	78 584 741	Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 4,61 %, 14 juin 2033	21 000 000	20 989 920	21 658 232
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,95 %, 22 sept. 2045	60 000 000	62 814 480	55 266 619	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 7,28 %, 31 oct. 2082	15 000 000	15 000 000	15 006 809
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 4,15 %, 10 mai 2030	15 000 000	14 042 700	15 021 051	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	70 000 000	71 616 221	69 280 826
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 3,55 %, 3 juin 2024	26 000 000	25 904 580	25 809 562	Toyota Credit Canada Inc., 5,29 %, 13 juill. 2026	37 500 000	37 490 625	38 326 601
Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 3,60 %, 10 mars 2027	45 500 000	44 914 860	44 396 471	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 3,00 %, 18 sept. 2029	46 000 000	41 618 474	42 561 931
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,53 %, 11 juin 2029	27 000 000	23 768 690	25 503 332	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 3,80 %, 5 avr. 2027	15 000 000	13 972 200	14 707 685
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,18 %, 8 mars 2028	50 000 000	47 392 600	49 084 596	Crédit VW Canada Inc., remb. par antic., 2,85 %, 26 sept. 2024	30 975 000	30 909 023	30 438 037
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,51 %, 29 nov. 2047	29 000 000	29 000 000	24 514 375	Walt Disney Company, The, 2,76 %, 7 oct. 2024	45 000 000	45 000 000	44 172 612
Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 2,37 %, 9 août 2029	37 000 000	36 987 050	33 907 843			<b>2 341 656 880</b>	<b>2 291 060 842</b>
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 3,52 %, 22 févr. 2029	30 000 000	26 934 600	28 782 358	<b>Obligations fédérales – 30,5 %</b>			
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,13 %, 9 août 2046	35 000 000	38 288 484	30 033 299	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	172 678 000	172 377 540	147 175 599
Fortified Trust, 1,96 %, 23 oct. 2026	25 000 000	24 741 640	23 259 521	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	310 841 000	298 359 486	271 040 085
Fortified Trust, 2,56 %, 23 mars 2024	20 500 000	20 502 847	20 365 103	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	46 560 000	49 077 651	42 136 268
Fortified Trust, 3,76 %, 23 juin 2025	20 500 000	20 497 950	20 120 967	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	178 250 000	190 381 267	166 370 327
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remb. par antic., 2,75 %, 17 oct. 2039	21 385 000	21 323 411	17 493 420	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	200 000 000	206 696 000	181 980 406
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	40 450 000	40 770 819	36 130 171	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	58 935 000	58 941 610	56 662 287
Great-West Lifeco Inc., remb. par antic., 3,60 %, 31 déc. 2081	20 000 000	19 750 000	15 405 388	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	67 700 000	67 705 758	65 624 579
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	44 500 000	50 362 799	51 303 411	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	114 221 000	112 323 789	114 893 554
Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	30 000 000	28 485 200	26 966 870	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	123 200 000	116 983 210	124 720 284
Honda Canada Finance Inc., 4,87 %, 23 sept. 2027	42 000 000	40 692 930	42 715 208	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	22 749 000	22 077 905	22 673 087
Banque HSBC Canada, 3,40 %, 24 mars 2025	28 500 000	28 346 520	27 999 823	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	38 000 000	32 526 100	33 738 121
Intact Corporation financière, remb. par antic., 2,18 %, 18 mai 2028	40 000 000	35 001 000	36 752 249	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	11 000 000	10 384 367	10 482 716
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,71 %, 29 mai 2030	45 000 000	43 407 500	46 195 679	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	13 835 000	12 457 227	12 367 822
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 6,59 %, 9 févr. 2034	25 000 000	24 990 250	26 910 378	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	71 250 000	64 154 492	63 694 062
John Deere Financial Inc., 4,95 %, 14 juin 2027	40 000 000	39 995 600	40 988 242	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2024	45 530 000	44 255 160	45 022 251
John Deere Financial Inc., 5,17 %, 15 sept. 2028	40 000 000	39 553 500	41 848 796	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	223 951 000	152 083 331	168 296 005
McDonald's Corporation, 3,13 %, 4 mars 2025	35 000 000	34 922 300	34 338 831	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	69 372 000	66 033 858	55 877 174
Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	32 000 000	32 000 000	32 957 766	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	22 000 000	20 941 372	17 720 374
Banque Nationale du Canada, 5,30 %, 3 nov. 2025	41 500 000	41 500 000	41 891 777	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	270 000 000	249 944 400	262 413 662



# Fonds Scotia de revenu canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 91,1 % (suite)</b>			
<b>Obligations fédérales – 30,5 % (suite)</b>			
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	130 000 000	189 317 382	156 562 331
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	398 450 000	588 475 424	483 017 183
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	5 000 000	7 384 558	6 061 202
	<b>2 732 881 887</b>	<b>2 508 529 379</b>	
<b>Obligations provinciales – 32,8 %</b>			
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	228 135 000	227 082 353	208 409 873
Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	27 370 000	29 380 600	26 490 315
Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	293 900 000	298 625 912	270 857 220
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	85 008 000	84 364 489	89 925 808
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	87 785 000	117 087 549	97 270 668

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 91,1 % (suite)</b>			
<b>Obligations provinciales – 32,8 % (suite)</b>			
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	226 862 000	211 274 089	173 358 569
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	579 850 000	610 488 069	556 845 043
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	229 287 000	208 977 500	222 540 097
Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	336 390 000	470 972 463	383 125 904
Province de Québec, 2,30 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	422 110 000	434 012 600	396 170 484
Province de Québec, 2,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	164 401 000	140 257 139	133 996 426
Province de Québec, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	129 390 000	122 004 419	141 227 529
	<b>2 954 527 182</b>	<b>2 700 217 936</b>	
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
	<b>8 029 065 949</b>	<b>7 499 808 157</b>	
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (1,3 %)			(110 426 699)
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 10,2 %</b>			<b>839 553 345</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>8 228 934 803</b>

## TABLEAUX DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

### 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>							
Mars 2024	7 756	Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis	BMO Marché des Capitaux	A-1	1 157 196 132	1 158 971 366	1 775 234
Total des gains latents							<b>1 775 234</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 OBLIGATIONS</b>							
Mars 2024	(23 193)	Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Canada	BMO Marché des Capitaux	A-1	(2 767 904 807)	(2 880 106 740)	(112 201 933)
Total des pertes latentes							<b>(112 201 933)</b>

# Fonds Scotia de revenu canadien

## 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 régulier élevé et des gains en capital modestes. Le Fonds investit surtout dans les titres suivants :

- les obligations et bons du Trésor émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada, et par des sociétés canadiennes;
- les instruments du marché monétaire émis par des sociétés canadiennes, dont les billets de trésorerie, les acceptations bancaires, les titres adossés à des créances hypothécaires et les certificats de placement garanti; ou
- les actions productives de dividendes de premier ordre 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 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	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	288 523 597	–
De 1 à 3 ans	297 043 642	633 687 598
De 3 à 5 ans	892 211 441	419 728 707
De 5 à 10 ans	2 810 035 226	4 292 565 554
Plus de 10 ans	1 490 858 877	2 112 394 487
	<b>5 778 672 783</b>	<b>7 458 376 346</b>

Au 31 décembre 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 99 941 962 \$, ou environ 1,2 % (149 284 833 \$ ou environ 2,0 % 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	21 023 822	–	21 023 822	0,3
	<b>21 023 822</b>	<b>–</b>	<b>21 023 822</b>	<b>0,3</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	249 214	–	249 214	0,0
	<b>249 214</b>	<b>–</b>	<b>249 214</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 2 102 382 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (24 921 \$ 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 prix

Au 31 décembre 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	31 décembre 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	31,3	35,5	32,9
AA	21,4	19,5	17,3	16,0
A/A-1	31,1	28,4	35,0	32,3
BBB/A-2	13,2	11,9	12,2	11,3
	<b>100,0</b>	<b>91,1</b>	<b>100,0</b>	<b>92,5</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	27,8	25,6
Obligations fédérales	30,5	32,0
Obligations provinciales	32,8	34,9
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1,3)	(0,1)

#### 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.

# Fonds Scotia de revenu canadien

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débitures	–	7 499 808 157	–	7 499 808 157
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	1 775 234	–	–	1 775 234
	<u>1 775 234</u>	<u>7 499 808 157</u>	<u>–</u>	<u>7 501 583 391</u>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(112 201 933)	–	–	(112 201 933)
	<u>(110 426 699)</u>	<u>7 499 808 157</u>	<u>–</u>	<u>7 389 381 458</u>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débitures	–	7 077 245 846	–	7 077 245 846
	<u>–</u>	<u>7 077 245 846</u>	<u>–</u>	<u>7 077 245 846</u>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(7 741 273)	–	–	(7 741 273)
	<u>(7 741 273)</u>	<u>7 077 245 846</u>	<u>–</u>	<u>7 069 504 573</u>

### Transferts entre les niveaux

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

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 à revenu fixe prudent Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	21 199 092	14 265 814
Trésorerie	193 683	119 176
Montant à recevoir pour la vente de titres	46 000	–
Souscriptions à recevoir	226 929	62 073
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	965	494
<b>Total de l'actif</b>	<b>21 666 669</b>	<b>14 447 557</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	95 186	10 789
<b>Total du passif</b>	<b>95 186</b>	<b>10 789</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>21 571 483</b>	<b>14 436 768</b>

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

Série A	21 505 911	14 418 279
Série F	65 572	18 489

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

Série A	9,15	9,21
Série F	9,56	9,63

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	1 065 382	367 869
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(105 944)	(17 523)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	34 158	(471 627)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>993 596</b>	<b>(121 281)</b>
Autres revenus	675	1 219
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>994 271</b>	<b>(120 062)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	199 392	125 981
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	18 159	11 461
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	32	175
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	25 248	15 082
<b>Total des charges</b>	<b>243 969</b>	<b>153 817</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>750 302</b>	<b>(273 879)</b>

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

Série A	747 433	(273 849)
Série F	2 869	(30)

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

Série A	0,37	(0,22)
Série F	0,38	(0,01)

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	1 993 484	1 230 961
Série F	7 551	2 204

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	14 418 279	9 004 245
Série F	18 489	–
	<b>14 436 768</b>	<b>9 004 245</b>

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

Série A	747 433	(273 849)
Série F	2 869	(30)
	<b>750 302</b>	<b>(273 879)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(821 325)	(217 174)
Série F	(3 842)	(592)
	<b>(825 167)</b>	<b>(217 766)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	13 206 240	9 609 114
Série F	180 177	58 301
Distributions réinvesties		
Série A	819 041	216 672
Série F	1 683	592
Paieement au rachat		
Série A	(6 863 757)	(3 920 729)
Série F	(133 804)	(39 782)
	<b>7 209 580</b>	<b>5 924 168</b>

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

Série A	7 087 632	5 414 034
Série F	47 083	18 489
	<b>7 134 715</b>	<b>5 432 523</b>

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

Série A	21 505 911	14 418 279
Série F	65 572	18 489
	<b>21 571 483</b>	<b>14 436 768</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	750 302	(273 879)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	105 944	17 523
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(34 158)	471 627
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 055 273)	(365 266)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(9 152 801)	(6 515 005)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	3 157 009	1 019 700
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(471)	(369)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(6 229 448)</b>	<b>(5 645 712)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 126 834	9 617 316
Montant payé au rachat de parts rachetables	(6 818 436)	(3 942 091)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 443)	(502)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>6 303 955</b>	<b>5 674 723</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	74 507	29 011
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	119 176	90 165
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>193 683</b>	<b>119 176</b>

Intérêts versés <sup>1)</sup>	32	175
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	9 640	2 234

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 98,3 %</b>			
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 98,3 %</b>			
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	587 798	6 192 930	6 150 131
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base, série I	131 608	1 140 222	1 064 788
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable, série I	643 813	6 134 282	5 833 850
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme, série I	874 658	8 220 516	8 150 323
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>21 687 950</b>	<b>21 199 092</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,7 %</b>			<b>372 391</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>21 571 483</b>

# Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia

## 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 au moyen d'investissements dans des titres à revenu fixe principalement. Il investit surtout dans un ensemble diversifié d'OPC à revenu que nous gérons ou qui sont gérés par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,3 % (98,8 % 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 2 119 909 \$ (1 426 581 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds de titres à revenu fixe	98,3	98,8

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	21 199 092	–	–	21 199 092
	<b>21 199 092</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>21 199 092</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	14 265 814	–	–	14 265 814
	<b>14 265 814</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14 265 814</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme, série I	8 150 323	2,7
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+, série I	1 064 788	2,5
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable, série I	5 833 850	2,1
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	6 150 131	0,5
	<b>21 199 092</b>	
	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Patrimoine Scotia américain d'obligations de base+, série I	711 388	1,6
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme, série I	5 451 165	1,3
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable, série I	3 933 711	0,4
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	4 169 550	0,3
	<b>14 265 814</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia d'obligations mondiales

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	8 209 249	8 761 549
Instruments dérivés	160 630	37 558
Trésorerie	413 434	119 703
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	252 456	178 162
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 382 771	–
Souscriptions à recevoir	3 034	73 348
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	28 141	40 058
<b>Total de l'actif</b>	<b>14 449 715</b>	<b>9 210 378</b>

## PASSIF

### Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	54 807	231 275
Montant à payer pour l'achat de titres	5 432 042	–
Rachats à payer	–	29 240
<b>Total du passif</b>	<b>5 486 849</b>	<b>260 515</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8 962 866</b>	<b>8 949 863</b>

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

Série A	8 535 083	8 502 999
Série F	427 783	446 864

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

Série A	9,25	8,74
Série F	9,67	9,09

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	250 163	180 209
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(572 401)	(1 202 698)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	507 544	(797 383)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	163 409	576 107
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	299 541	(141 123)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>648 256</b>	<b>(1 384 888)</b>
Prêt de titres (note 11)	533	442
Gain (perte) de change net réalisé et latent	5 836	10 587
Autres revenus	–	45
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>654 625</b>	<b>(1 373 814)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	93 176	111 526
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	26 020	30 846
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	395	528
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	94
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	12 833	15 205
Coûts de transactions	4 518	1 306
<b>Total des charges</b>	<b>138 080</b>	<b>160 623</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>516 545</b>	<b>(1 534 437)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	489 450	(1 500 190)
Série F	27 095	(34 247)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,53	(1,41)
Série F	0,57	(1,02)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	916 980	1 067 014
Série F	47 759	33 576

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	8 502 999	12 192 329
Série F	446 864	19 581
	<b>8 949 863</b>	<b>12 211 910</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	489 450	(1 500 190)
Série F	27 095	(34 247)
	<b>516 545</b>	<b>(1 534 437)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	986 342	1 032 594
Série F	30 995	496 352
Paiement au rachat		
Série A	(1 443 708)	(3 221 734)
Série F	(77 171)	(34 822)
	<b>(503 542)</b>	<b>(1 727 610)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	32 084	(3 689 330)
Série F	(19 081)	427 283
	<b>13 003</b>	<b>(3 262 047)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	8 535 083	8 502 999
Série F	427 783	446 864
	<b>8 962 866</b>	<b>8 949 863</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	516 545	(1 534 437)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	572 401	1 202 698
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(507 544)	797 383
(Gain) perte net réalisé sur les options	–	(6 449)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(299 541)	141 123
(Gain) perte de change latent	(3 349)	(1 004)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(15 449 076)	(13 678 754)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	15 985 791	14 842 031
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(74 294)	(46 847)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	11 917	(1 798)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>752 850</b>	<b>1 713 903</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 073 656	1 036 193
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 536 124)	(2 804 583)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(462 468)</b>	<b>(1 768 390)</b>
Gain (perte) de change latent	3 349	1 004
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	290 382	(54 487)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	119 703	173 186
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>413 434</b>	<b>119 703</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	395	528
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	262 079	178 318

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Scotia d'obligations mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 91,8 %</b>				
<b>Australie – 1,3 %</b>				
Obligations du gouvernement de l'Australie, 1,50 %, 21 juin 2031	AUD	150 000	153 861	115 171
<b>Autriche – 1,1 %</b>				
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche, 0,00 %, 20 févr. 2030	EUR	80 000	122 322	100 996
<b>Belgique – 1,5 %</b>				
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique, 0,10 %, 22 juin 2030	EUR	105 000	161 626	133 167
<b>Canada – 1,2 %</b>				
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053		35 000	25 060	26 302
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033		81 000	81 893	82 055
			<b>106 953</b>	<b>108 357</b>
<b>France – 2,6 %</b>				
Obligations du gouvernement de la République française OAT, 0,00 %, 25 nov. 2029	EUR	99 000	151 634	126 930
Obligations du gouvernement de la République française OAT, 0,00 %, 25 nov. 2030	EUR	20 000	31 668	24 996
Obligations du gouvernement de la République française OAT, 0,75 %, 25 mai 2052	EUR	95 000	78 202	79 618
			<b>261 504</b>	<b>231 544</b>
<b>Allemagne – 6,7 %</b>				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,00 %, 15 août 2050	EUR	76 000	107 433	62 214
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,00 %, 15 févr. 2030	EUR	46 000	72 834	60 002
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,30 %, 15 févr. 2033	EUR	185 000	271 013	277 607
Bundesschatzanweisungen, 2,80 %, 12 juin 2025	EUR	136 000	204 935	199 249
			<b>656 215</b>	<b>599 072</b>
<b>Italie – 3,1 %</b>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0,95 %, 1 <sup>er</sup> août 2030	EUR	70 000	108 462	88 502
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,45 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2033	EUR	85 000	108 234	112 894
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,45 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2050	EUR	69 000	134 284	73 687
			<b>350 980</b>	<b>275 083</b>

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 91,8 % (suite)</b>				
<b>Japon – 7,1 %</b>				
Obligations du gouvernement du Japon à 30 ans, 0,60 %, 20 sept. 2050	JPY	85 400 000	980 920	632 305
<b>Pays-Bas – 0,2 %</b>				
Obligations du gouvernement des Pays-Bas, 0,00 %, 15 janv. 2052	EUR	20 000	14 466	15 083
<b>Espagne – 2,8 %</b>				
Obligations du gouvernement d'Espagne, 1,00 %, 31 oct. 2050	EUR	33 000	25 933	27 306
Obligations du gouvernement d'Espagne, 1,25 %, 31 oct. 2030	EUR	165 000	280 456	219 789
			<b>306 389</b>	<b>247 095</b>
<b>Royaume-Uni – 4,5 %</b>				
Obligations du Royaume-Uni, 0,63 %, 22 oct. 2050	GBP	200 000	165 497	148 959
Obligations du Royaume-Uni, 4,75 %, 7 déc. 2030	GBP	100 000	251 728	182 938
Obligations du Royaume-Uni, 5,00 %, 7 mars 2025	GBP	40 000	79 048	68 168
			<b>496 273</b>	<b>400 065</b>
<b>États-Unis – 59,7 %</b>				
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,75 %, 31 déc. 2028	USD	1 635 000	2 150 300	2 155 479
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 31 déc. 2025	USD	701 000	925 476	927 706
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 nov. 2033	USD	1 161 000	1 602 652	1 621 278
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,75 %, 15 nov. 2053	USD	433 000	645 294	646 848
			<b>5 323 722</b>	<b>5 351 311</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			<b>8 935 231</b>	<b>8 209 249</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 1,2 %</b>				<b>105 823</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 7,0 %</b>				<b>647 794</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>				<b>8 962 866</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 de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	1 875 105	Dollar américain	1 375 000	0,733	0,755	54 589
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	36 892	Euro	25 000	0,678	0,683	308
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	37 079	Euro	25 000	0,674	0,683	495
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	Dollar canadien	1 807 108	Dollar américain	1 325 000	0,733	0,755	53 211
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	36 791	Euro	25 000	0,680	0,683	207
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	25 529	Livre sterling	15 000	0,588	0,592	204
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	36 627	Euro	25 000	0,683	0,683	43
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	Dollar canadien	1 935 043	Dollar américain	1 425 000	0,736	0,756	49 274
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	33 902	Dollar américain	25 000	0,737	0,755	801
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	67 040	Dollar américain	50 000	0,746	0,755	840
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	33 381	Dollar américain	25 000	0,749	0,755	281
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Yen japonais	2 300 000	Dollar canadien	21 287	0,009	0,009	377
									<b>160 630</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 de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	21 262	Yen japonais	2 300 000	108,175	106,125	(411)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	625 264	Yen japonais	66 800 000	106,835	106,125	(4 184)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	108 968	Dollar australien	125 000	1,147	1,107	(3 934)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	375 371	Livre sterling	225 000	0,599	0,592	(4 491)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	1 485 293	Euro	1 025 000	0,690	0,683	(14 648)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	50 000	Dollar canadien	67 810	1,356	1,324	(1 609)
									<b>(29 277)</b>

# Fonds Scotia d'obligations mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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>							
Mars 2024	(14)	Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	(2 164 719)	(2 186 979)	(22 260)
Mars 2024	(6)	Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	(893 305)	(896 574)	(3 270)
							<b>(25 530)</b>

# Fonds Scotia d'obligations mondiales

## 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 régulier élevé. Il investit surtout dans les obligations libellées en devises et les instruments du marché monétaire émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada, par des sociétés canadiennes, par des gouvernements et des sociétés à l'étranger et par des organismes supranationaux, comme la Banque mondiale.

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	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	1 195 123	1 580 800
De 3 à 5 ans	–	1 505 375
De 5 à 10 ans	2 218 251	2 514 728
Plus de 10 ans	1 712 322	1 726 309
	<b>5 125 696</b>	<b>7 327 212</b>

Au 31 décembre 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 110 803 \$, ou environ 1,2 % (155 310 \$ ou environ 1,7 % 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	31 décembre 2023		Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)		
Dollar américain	5 611 145	(5 524 793)	86 352	1,0
Livre sterling	413 797	(405 186)	8 611	0,1
Dollar australien	117 245	(112 901)	4 344	0,0
Yen japonais	633 626	(629 908)	3 718	0,0
Euro	1 625 593	(1 646 277)	(20 684)	(0,2)
	<b>8 401 407</b>	<b>(8 319 065)</b>	<b>82 342</b>	<b>0,9</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 australien	113 750	(115 624)	(1 874)	(0,0)
Dollar néo-zélandais	404 067	(408 419)	(4 352)	(0,0)
Livre sterling	390 205	(401 389)	(11 184)	(0,1)
Yen japonais	1 021 715	(1 040 873)	(19 158)	(0,2)
Dollar américain	5 231 296	(5 249 749)	(18 453)	(0,2)
Euro	1 736 417	(1 782 524)	(46 107)	(0,5)
	<b>8 897 450</b>	<b>(8 998 578)</b>	<b>(101 128)</b>	<b>(1,0)</b>

Au 31 décembre 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 8 234 \$, ou environ 0,1 % de l'actif net (10 113 \$ 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 31 décembre 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	31 décembre 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+	75,3	69,2	67,6	66,4
AA	10,6	9,6	14,7	14,3
A/A-1	10,7	9,9	9,2	9,0
BBB/A-2	3,4	3,1	8,5	8,3
	<b>100,0</b>	<b>91,8</b>	<b>100,0</b>	<b>98,0</b>

#### Risque de concentration

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

# Fonds Scotia d'obligations mondiales

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Australie	1,3	1,3
Autriche	1,1	2,7
Belgique	1,5	2,7
Canada	1,2	1,2
France	2,6	4,6
Allemagne	6,7	3,3
Italie	3,1	3,4
Japon	7,1	11,4
Pays-Bas	0,2	0,2
Nouvelle-Zélande	–	4,5
Espagne	2,8	2,6
Royaume-Uni	4,5	4,3
États-Unis	59,7	55,8
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>1,2</b>	<b>(2,2)</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>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débetures	–	8 209 249	–	8 209 249
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	160 630	–	160 630
	<b>–</b>	<b>8 369 879</b>	<b>–</b>	<b>8 369 879</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(29 277)	–	(29 277)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(25 530)	–	–	(25 530)
	<b>(25 530)</b>	<b>(29 277)</b>	<b>–</b>	<b>(54 807)</b>
	<b>(25 530)</b>	<b>8 340 602</b>	<b>–</b>	<b>8 315 072</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Obligations et débetures	–	8 761 549	–	8 761 549
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	14 411	–	14 411
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	23 147	–	–	23 147
	<b>23 147</b>	<b>8 775 960</b>	<b>–</b>	<b>8 799 107</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(231 275)	–	(231 275)
	<b>23 147</b>	<b>8 544 685</b>	<b>–</b>	<b>8 567 832</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 31 décembre 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.

	31 décembre 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	160 630	(411)	–	160 219
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>160 630</b>	<b>(411)</b>	<b>–</b>	<b>160 219</b>

	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	29 277	(411)	–	28 866
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>29 277</b>	<b>(411)</b>	<b>–</b>	<b>28 866</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	14 411	(3 563)	–	10 848
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>14 411</b>	<b>(3 563)</b>	<b>–</b>	<b>10 848</b>

	31 décembre 2022			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	231 275	(3 563)	–	227 712
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>231 275</b>	<b>(3 563)</b>	<b>–</b>	<b>227 712</b>

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	37 516 116	22 689 441
Trésorerie	375 987	169 283
Souscriptions à recevoir	2 134	31 579
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	213 557	149 191
<b>Total de l'actif</b>	<b>38 107 794</b>	<b>23 039 494</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	99 046	–
Rachats à payer	16 322	11 253
<b>Total du passif</b>	<b>115 368</b>	<b>11 253</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>37 992 426</b>	<b>23 028 241</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 760 944	3 301 385
Série F	34 131	24 488
Série I	7 766 070	6 271 366
Série K	6 692 989	4 186 997
Série M	19 738 292	9 244 005
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	8,63	8,30
Série F	8,68	8,32
Série I	8,66	8,33
Série K	8,67	8,34
Série M	8,67	8,34

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	977 868	619 532
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(419 258)	(1 060 861)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 787 784	(2 066 149)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 346 394</b>	<b>(2 507 478)</b>
Prêt de titres (note 11)	413	–
Autres revenus	81	11
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 346 888</b>	<b>(2 507 467)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	46 667	39 567
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	12 045	9 572
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	39	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	6 531	5 796
<b>Total des charges</b>	<b>66 420</b>	<b>56 053</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>2 280 468</b>	<b>(2 563 520)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	187 065	(406 771)
Série F	2 136	(1 039)
Série I	493 706	(746 822)
Série K	406 324	(521 908)
Série M	1 191 237	(886 980)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,47	(1,13)
Série F	0,56	(0,47)
Série I	0,59	(1,05)
Série K	0,69	(1,08)
Série M	0,68	(0,97)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	395 524	360 189
Série F	3 847	2 193
Série I	831 506	710 774
Série K	588 387	484 433
Série M	1 756 480	915 329

† 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 Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	3 301 385	3 182 464
Série F	24 488	983
Série I	6 271 366	6 106 488
Série K	4 186 997	4 355 375
Série M	9 244 005	6 711 218
	<b>23 028 241</b>	<b>20 356 528</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	187 065	(406 771)
Série F	2 136	(1 039)
Série I	493 706	(746 822)
Série K	406 324	(521 908)
Série M	1 191 237	(886 980)
	<b>2 280 468</b>	<b>(2 563 520)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(63 117)	(46 845)
Série F	(816)	(424)
Série I	(222 493)	(172 734)
Série K	(152 152)	(113 787)
Série M	(458 062)	(219 175)
	<b>(896 640)</b>	<b>(552 965)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 247 353	1 521 594
Série F	10 270	28 673
Série I	1 602 000	1 305 700
Série K	2 667 071	1 418 320
Série M	11 537 303	4 711 541
Distributions réinvesties		
Série A	62 745	46 656
Série F	816	424
Série I	222 491	172 734
Série K	152 152	113 787
Série M	458 062	219 175
Paiement au rachat		
Série A	(974 487)	(995 713)
Série F	(2 763)	(4 129)
Série I	(601 000)	(394 000)
Série K	(567 403)	(1 064 790)
Série M	(2 234 253)	(1 291 774)
	<b>13 580 357</b>	<b>5 788 198</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	459 559	118 921
Série F	9 643	23 505
Série I	1 494 704	164 878
Série K	2 505 992	(168 378)
Série M	10 494 287	2 532 787
	<b>14 964 185</b>	<b>2 671 713</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	3 760 944	3 301 385
Série F	34 131	24 488
Série I	7 766 070	6 271 366
Série K	6 692 989	4 186 997
Série M	19 738 292	9 244 005
	<b>37 992 426</b>	<b>23 028 241</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	2 280 468	(2 563 520)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	419 258	1 060 861
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 787 784)	2 066 149
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(26 957 190)	(19 851 481)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	13 598 086	14 066 968
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(64 366)	(52 422)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(1 243)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(12 511 528)</b>	<b>(5 274 688)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 093 443	8 967 563
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 374 836)	(3 739 154)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(375)	(188)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>12 718 232</b>	<b>5 228 221</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	206 704	(46 467)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	169 283	215 750
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>375 987</b>	<b>169 283</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	39	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	913 503	567 110

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,7 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,7 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 49,9 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 49,9 % (suite)</b>			
407 International Inc., remb. par antic., 4,19 %, 25 avr. 2042	10 000	11 927	9 631	Hydro One Inc., remb. par antic., 2,97 %, 26 juin 2025	261 000	253 450	255 355
407 International Inc., remb. par antic., 4,45 %, 14 août 2031	39 000	38 995	38 773	Hydro One Inc., remb. par antic., 3,64 %, 5 avr. 2050	361 000	375 476	317 122
407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	197 000	224 209	218 452	Hydro One Inc., remb. par antic., 3,91 %, 23 févr. 2046	49 000	55 841	45 119
Air Lease Corporation, remb. par antic., 2,63 %, 5 déc. 2024	90 000	85 702	87 607	Hydro-Québec, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	140 000	128 989	130 850
Air Lease Corporation, remb. par antic., 5,40 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	614 000	608 204	628 729	Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	67 000	55 627	44 129
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remb. par antic., 4,32 %, 15 mai 2047	241 000	219 568	229 266	iA Société financière inc., remb. par antic., 5,69 %, 20 juin 2033	213 000	215 749	219 086
Banque de Montréal, remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	629 000	598 885	613 506	Intact Corporation financière, remb. par antic., 7,34 %, 30 juin 2083	49 000	49 045	49 389
Banque de Montréal, remb. par antic., 5,63 %, 26 mai 2082	117 000	110 238	111 609	Les Compagnies Loblaw Limitée, remb. par antic., 5,01 %, 13 sept. 2032	275 000	276 941	285 068
Banque de Montréal, remb. par antic., 6,03 %, 7 sept. 2033	300 000	300 000	312 973	Société Financière Manuvie, remb. par antic., 5,41 %, 10 mars 2033	174 000	173 629	177 681
BCE Inc., remb. par antic., 2,90 %, 10 sept. 2029	500 000	446 723	464 341	Société Financière Manuvie, remb. par antic., 7,12 %, 19 juin 2082	46 000	45 960	45 924
BCE Inc., remb. par antic., 3,35 %, 12 mars 2025	163 000	157 295	160 077	Mondelez International Inc., remb. par antic., 3,25 %, 7 mars 2025	61 000	65 289	59 815
BCE Inc., remb. par antic., 5,60 %, 11 août 2053	96 000	95 737	104 646	Banque Nationale du Canada, remb. par antic., 5,43 %, 16 août 2032	129 000	129 838	130 466
BCE Inc., remb. par antic., 5,85 %, 10 nov. 2032	500 000	521 517	543 482	Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	1 285 000	1 195 750	1 201 089
BCI QuadReal Realty, remb. par antic., 1,75 %, 24 juill. 2030	328 000	289 455	277 066	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	58 000	58 000	59 736
bclMC Realty Corporation, remb. par antic., 2,84 %, 3 juin 2025	491 000	467 552	478 451	National Grid Electricity Transmission PLC, remb. par antic., 2,30 %, 22 juin 2029	917 000	864 794	820 111
Administration aéroportuaire de Calgary, remb. par antic., 3,55 %, 7 oct. 2051	150 000	113 769	130 144	Nestlé Holdings Inc., remb. par antic., 2,19 %, 26 janv. 2029	180 000	160 867	166 210
Administration aéroportuaire de Calgary, remb. par antic., 3,55 %, 7 oct. 2053	109 000	101 516	93 894	Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,22 %, 8 avr. 2030	175 000	159 567	165 304
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 4,20 %, 7 avr. 2032	214 000	206 896	208 697	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	1 017 000	1 020 051	1 042 592
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 7,15 %, 28 juill. 2082	60 000	59 853	59 430	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,74 %, 25 juill. 2029	104 000	99 661	102 279
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17 avr. 2025	337 000	326 727	324 803	Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juill. 2024	271 000	271 403	267 174
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	745 000	740 308	755 563	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 sept. 2025	241 000	231 008	235 722
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 4,15 %, 10 mai 2030	91 000	87 029	91 128	Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	386 000	384 010	388 433
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 4,40 %, 10 mai 2033	126 000	124 736	127 507	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	200 000	200 000	208 724
La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 sept. 2035	43 000	46 929	43 636	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 3,15 %, 18 nov. 2036	121 000	123 338	107 211
CCL Industries Inc., remb. par antic., 3,86 %, 13 avr. 2028	3 000	3 349	2 899	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 7,28 %, 31 oct. 2082	200 000	192 600	200 091
CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	120 000	120 120	120 339	La Banque Toronto-Dominion, 2,67 %, 9 sept. 2025	281 000	265 239	271 777
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,00 %, 24 juin 2032	88 000	87 144	94 261	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	252 000	250 967	250 226
CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	425 000	417 284	415 653	La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	260 000	253 466	259 085
Fédération des caisses Desjardins du Québec, remb. par antic., 1,99 %, 28 mai 2031	126 000	125 018	117 477	La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	412 000	407 690	416 790
Fédération des caisses Desjardins du Québec, remb. par antic., 2,86 %, 26 mai 2030	57 000	59 510	55 103	Walt Disney Company, The, 2,76 %, 7 oct. 2024	57 000	56 533	55 952
Fédération des caisses Desjardins du Québec, remb. par antic., 5,04 %, 23 août 2032	116 000	115 972	116 006	Walt Disney Company, The, 3,06 %, 30 mars 2027	671 000	698 946	648 348
Fédération des caisses Desjardins du Québec, remb. par antic., 5,47 %, 17 nov. 2028	200 000	200 908	208 538	Wells Fargo & Company, 2,49 %, 18 févr. 2027	370 000	364 924	347 265
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,42 %, 4 oct. 2024	186 000	178 510	182 261	Wells Fargo & Company, 3,87 %, 21 mai 2025	283 000	299 294	278 035
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,41 %, 19 mai 2027	364 000	358 802	363 079			<b>19 020 836</b>	<b>18 962 373</b>
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remb. par antic., 1,54 %, 3 mai 2028	27 000	25 748	24 563	<b>Obligations fédérales – 19,9 %</b>			
Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	157 000	149 378	151 808	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	22 000	20 076	20 448
Heathrow Funding Ltd., remb. par antic., 3,66 %, 13 janv. 2031	674 000	646 292	627 764	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	27 000	25 813	25 432
Heathrow Funding Ltd., remb. par antic., 3,78 %, 4 sept. 2030	116 000	121 520	109 649	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	102 000	97 298	102 601
Heathrow Funding Ltd., 3,40 %, 8 mars 2028	243 000	233 675	232 197	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2027	72 000	71 439	72 584
Banque HSBC Canada, 4,81 %, 16 déc. 2024	206 000	206 025	205 505	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	332 000	331 797	352 463
Hydro One Inc., remb. par antic., 2,23 %, 17 sept. 2031	647 000	603 869	569 702	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	421 000	368 158	376 204
				Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	657 000	627 516	634 524
				Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	383 000	334 698	340 045
				Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	399 000	353 945	356 687
				Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	1 705 000	1 221 173	1 281 283
				Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	395 000	371 636	318 161



# Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,7 % (suite)</b>			
<b>Obligations fédérales – 19,9 % (suite)</b>			
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	548 000	511 164	503 468
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2029	109 000	108 342	104 344
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	335 000	336 268	326 664
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	47 000	43 414	45 113
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2032	521 000	464 331	496 737
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	9 000	8 867	8 544
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	895 000	824 592	869 853
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	457 000	446 805	448 228
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	339 000	359 638	362 007
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	468 000	584 925	524 342
	<b>7 511 895</b>		<b>7 569 732</b>
<b>Obligations municipales – 1,5 %</b>			
Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	684 000	619 469	559 952
<b>Obligations provinciales – 26,5 %</b>			
Administration financière des Premières Nations, 2,85 % 1 <sup>er</sup> juin 2032	31 000	30 793	28 894
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	470 000	439 259	429 363
Province d'Alberta, 3,05 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	162 000	134 549	136 310
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	66 000	67 801	56 081
Province d'Alberta, 4,15 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	273 000	266 000	281 063
Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	130 000	106 455	103 923
Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	397 000	319 356	322 386
Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	109 000	104 999	107 120
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	58 000	72 134	60 041
Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	363 000	334 700	345 213
Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	66 000	65 816	66 601
Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	30 000	32 318	29 418
Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	180 000	154 629	151 514
Province du Nouveau-Brunswick, 4,45 %, 14 août 2033	75 000	75 518	78 687
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,75 %, 2 juin 2030	110 000	108 901	97 716
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	200 000	211 202	170 041
Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	1 293 000	1 068 902	1 116 954
Province d'Ontario, 1,85 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	293 000	301 121	277 680
Province d'Ontario, 2,65 %, 5 févr. 2025	363 000	386 495	355 894
Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	444 000	378 918	360 947
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	44 000	47 200	36 645
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	569 000	552 577	554 600
Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	413 000	382 680	378 779
Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	1 176 000	1 141 404	1 164 971
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	597 000	552 970	579 433
Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	25 000	24 923	25 660
Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	42 000	42 977	45 347
Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	536 000	511 559	508 471
Province de Québec, 2,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	307 000	268 664	250 223
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	279 000	306 606	239 776
Province de Québec, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	894 000	867 389	824 387
Province de Québec, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041	674 000	865 037	757 407
Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	96 000	75 280	76 863
Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	75 000	79 782	63 875
	<b>10 378 914</b>		<b>10 082 283</b>
<b>Obligations supranationales – 0,9 %</b>			
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 0,88 %, 28 sept. 2027	253 000	244 774	228 755
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 26 juill. 2024	115 000	119 145	113 021
	<b>363 919</b>		<b>341 776</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>37 895 033</b>		<b>37 516 116</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,3 %</b>			<b>476 310</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>37 992 426</b>

# Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone

## 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 régulier et des gains en capital modestes au moyen d'un portefeuille de placements dont le conseiller en valeurs estime qu'il présente dans l'ensemble une intensité carbonique plus faible que celle du marché en général. Il investit principalement dans un portefeuille diversifié composé de titres productifs de revenu canadiens, soit directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres fonds d'investissement.

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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	911 520	57 276
De 1 à 3 ans	4 887 171	3 237 007
De 3 à 5 ans	7 461 468	4 768 508
De 5 à 10 ans	14 298 773	8 549 780
Plus de 10 ans	9 957 184	6 076 870
	<b>37 516 116</b>	<b>22 689 441</b>

Au 31 décembre 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 680 462 \$, ou environ 1,8 % (429 199 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 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	31 décembre 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+	22,4	22,2	19,0	18,7
AA	20,1	19,7	20,5	20,2
A/A-1	36,9	36,4	37,1	36,5
BBB/A-2	20,6	20,4	23,4	23,1
	<b>100,0</b>	<b>98,7</b>	<b>100,0</b>	<b>98,5</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	49,9	56,0
Obligations fédérales	19,9	15,3
Obligations municipales	1,5	1,5
Obligations provinciales	26,5	24,4
Obligations supranationales	0,9	1,3

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	37 516 116	–	37 516 116
	–	<b>37 516 116</b>	–	<b>37 516 116</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	22 689 441	–	22 689 441
	–	<b>22 689 441</b>	–	<b>22 689 441</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia hypothécaire de revenu

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	1 162 626 294	1 206 897 133
Trésorerie	108 622 753	199 029 399
Souscriptions à recevoir	2 716 342	493 438
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 177 233	2 579 716
Paiements hypothécaires à recevoir	940 634	3 246 678
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 277 083 256</b>	<b>1 412 246 364</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	526 976	925 478
Charges à payer	216 587	225 136
Distributions à verser	171	69
<b>Total du passif</b>	<b>743 734</b>	<b>1 150 683</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 276 339 522</b>	<b>1 411 095 681</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	159 174 717	231 787 409
Série F	21 437 706	83 019 976
Série I	392 967 096	659 524 208
Série K	32 750 887	28 525 056
Série M	670 009 116	408 239 032
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,53	10,52
Série F	10,51	10,50
Série I	10,45	10,45
Série K	9,89	9,88
Série M	9,79	9,78

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	60 902 853	43 538 401
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 334 399)	(1 358 345)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 703 888	(22 002 014)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>64 272 342</b>	<b>20 178 042</b>
Autres revenus	5 476	69 588
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>64 277 818</b>	<b>20 247 630</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 707 942	4 802 378
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 435 899	1 707 437
Frais d'administration des prêts hypothécaires (note 10)	1 862 849	2 272 993
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	7 269	31 725
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	688 911	1 002 563
<b>Total des charges</b>	<b>6 704 008</b>	<b>9 818 214</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(161)	(50 135)
<b>Charges, montant net</b>	<b>6 703 847</b>	<b>9 768 079</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>57 573 971</b>	<b>10 479 551</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 388 664	(983 525)
Série F	1 129 433	524 597
Série I	23 334 080	7 659 396
Série K	1 273 316	229 631
Série M	26 448 478	3 049 452
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,31	(0,03)
Série F	0,34	0,03
Série I	0,45	0,10
Série K	0,40	0,09
Série M	0,41	0,08
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	17 639 371	28 749 518
Série F	3 363 363	18 678 308
Série I	52 048 104	76 359 132
Série K	3 154 044	2 540 618
Série M	65 179 509	38 167 690

† 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 Scotia hypothécaire de revenu

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	231 787 409	324 960 394
Série F	83 019 976	207 683 939
Série I	659 524 208	944 272 655
Série K	28 525 056	23 305 394
Série M	408 239 032	329 589 689
	<b>1 411 095 681</b>	<b>1 829 812 071</b>

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

Série A	5 388 664	(983 525)
Série F	1 129 433	524 597
Série I	23 334 080	7 659 396
Série K	1 273 316	229 631
Série M	26 448 478	3 049 452
	<b>57 573 971</b>	<b>10 479 551</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(5 034 955)	(2 817 369)
Série F	(1 047 177)	(2 911 539)
Série I	(21 387 228)	(17 529 325)
Série K	(1 263 424)	(594 290)
Série M	(26 059 349)	(8 466 888)
	<b>(54 792 133)</b>	<b>(32 319 411)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	26 331 564	150 773 569
Série F	4 418 535	269 486 563
Série I	6 979 446	22 046 057
Série K	8 139 851	10 925 228
Série M	443 305 663	175 459 358
Distributions réinvesties		
Série A	4 652 697	2 595 565
Série F	919 569	2 360 310
Série I	21 387 228	17 529 325
Série K	1 261 079	594 198
Paiement au rachat		
Série A	(103 950 662)	(242 741 225)
Série F	(67 002 630)	(394 123 894)
Série I	(296 870 638)	(314 453 900)
Série K	(5 184 991)	(5 935 105)
Série M	(181 924 708)	(91 392 579)
	<b>(137 537 997)</b>	<b>(396 876 530)</b>

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

Série A	(72 612 692)	(93 172 985)
Série F	(61 582 270)	(124 663 963)
Série I	(266 557 112)	(284 748 447)
Série K	4 225 831	5 219 662
Série M	261 770 084	78 649 343
	<b>(134 756 159)</b>	<b>(418 716 390)</b>

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

Série A	159 174 717	231 787 409
Série F	21 437 706	83 019 976
Série I	392 967 096	659 524 208
Série K	32 750 887	28 525 056
Série M	670 009 116	408 239 032
	<b>1 276 339 522</b>	<b>1 411 095 681</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	57 573 971	10 479 551
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 334 399	1 358 345
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 703 888)	22 002 014
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(882 466 929)	(1 357 668 642)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	932 413 299	1 700 444 030
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	402 483	(1 444 300)
Charges à payer et autres montants à payer	(8 549)	14 845
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>104 544 786</b>	<b>375 185 843</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	485 679 868	621 194 918
Montant payé au rachat de parts rachetables	(654 059 843)	(1 039 851 806)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(26 571 457)	(9 239 965)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(194 951 432)</b>	<b>(427 896 853)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(90 406 646)	(52 711 010)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	199 029 399	251 740 409
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>108 622 753</b>	<b>199 029 399</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	7 269	31 725
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	60 079 797	42 094 102

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia hypothécaire de revenu

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Taux d'intérêt (%)	Nombre de créances hypothécaires	Solde du principal (\$)	Coût amorti (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES ORDINAIRES – 91,1 %</b>				
De 1,50 à 1,74	4	290 990	290 473	287 045
De 1,75 à 1,99	34	3 830 365	3 824 817	3 780 280
De 2,00 à 2,24	13	1 023 544	1 021 647	996 427
De 2,25 à 2,49	11	2 021 743	2 022 166	1 997 160
De 2,50 à 2,74	23	3 130 655	3 133 041	3 090 344
De 2,75 à 2,99	65	10 660 723	10 674 509	10 513 670
De 3,00 à 3,24	126	21 329 920	21 388 576	20 943 717
De 3,25 à 3,49	289	58 353 818	58 574 416	57 352 038
De 3,50 à 3,74	221	44 031 967	43 770 540	42 845 426
De 3,75 à 3,99	256	49 217 123	49 007 514	47 828 720
De 4,00 à 4,24	148	39 654 625	39 614 878	38 329 987
De 4,25 à 4,49	117	28 832 558	28 889 578	28 064 417
De 4,50 à 4,74	100	22 530 162	22 637 629	21 999 529
De 4,75 à 4,99	72	13 277 597	13 166 527	12 997 615
De 5,00 à 5,24	233	55 636 497	55 419 185	54 640 023
De 5,25 à 5,49	550	147 895 562	148 002 127	146 418 464
De 5,50 à 5,74	604	171 645 531	172 923 944	170 743 525
De 5,75 à 5,99	803	265 754 994	268 356 865	266 054 562
De 6,00 à 6,24	491	119 067 735	120 517 105	119 424 172
De 6,25 à 6,49	260	50 673 678	51 595 753	51 343 445
De 6,50 à 6,74	225	38 128 610	38 627 580	38 377 983
De 6,75 à 6,99	88	14 129 125	14 372 934	14 317 352
De 7,00 à 7,24	27	4 588 845	4 653 821	4 635 126
De 7,25 à 7,49	6	949 452	958 003	957 343
De 7,50 à 7,74	9	1 843 627	1 849 400	1 849 324
De 7,75 à 7,99	15	2 238 593	2 241 103	2 238 977
De 9,75 à 9,99	2	594 139	599 034	599 623
<b>TOTAL</b>	<b>4 792</b>	<b>1 171 332 178</b>	<b>1 178 133 165</b>	<b>1 162 626 294</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			<b>1 178 133 165</b>	<b>1 162 626 294</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,9 %</b>				<b>113 713 228</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>				<b>1 276 339 522</b>

### Créances hypothécaires par type de bien immobilier

Au 31 décembre 2023

	Nombre de créances hypothécaires	Solde du principal (\$)	Valeur comptable (\$)
Habitation unifamiliale	2 705	688 537 424	683 733 928
Immeuble en copropriété	1 387	311 189 769	308 691 429
Habitation multifamiliale comptant au plus huit unités	700	171 604 985	170 200 937
<b>TOTAL</b>	<b>4 792</b>	<b>1 171 332 178</b>	<b>1 162 626 294</b>

### Créances hypothécaires par emplacement géographique

Au 31 décembre 2023

	Nombre de créances hypothécaires	Solde du principal (\$)	Valeur comptable (\$)
Ontario	1 942	566 170 791	562 741 669
Alberta	778	141 076 719	139 793 970
Québec	654	132 527 614	131 218 781
Colombie-Britannique	732	236 308 356	234 194 722
Saskatchewan	234	31 902 609	31 708 484
Nouvelle-Écosse	152	24 052 771	23 892 100
Terre-Neuve-et-Labrador	118	14 820 825	14 763 105
Nouveau-Brunswick	94	10 466 930	10 424 401
Manitoba	73	10 846 782	10 747 468
Île-du-Prince-Édouard	11	1 570 980	1 569 232
Territoires du Nord-Ouest	4	1 587 801	1 572 362
<b>TOTAL</b>	<b>4 792</b>	<b>1 171 332 178</b>	<b>1 162 626 294</b>

# Fonds Scotia hypothécaire de revenu

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif du Fonds consiste à procurer un revenu en intérêts régulier en investissant surtout dans des créances hypothécaires de premier ordre liées à des immeubles résidentiels au Canada.

### 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Créances hypothécaires, de six mois ou moins	12,4	34,0
Créances hypothécaires, de six mois à un an	5,2	19,7
Créances hypothécaires, d'un an à deux ans	25,0	13,7
Créances hypothécaires, de deux ans à trois ans	18,0	4,2
Créances hypothécaires, de trois ans à quatre ans	21,1	0,5
Créances hypothécaires, de quatre ans à cinq ans	9,4	13,4
Créances hypothécaires, de plus de sept ans à dix ans	–	0,0
	<b>91,1</b>	<b>85,5</b>

Au 31 décembre 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 5 869 474 \$, ou environ 0,5 % (3 725 393 \$ 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 change

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 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

En investissant principalement dans des prêts hypothécaires, le Fonds représente la principale concentration de risque de crédit. La valeur de marché des instruments de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale au risque de crédit du Fonds. La Banque de Nouvelle-Écosse achètera toute créance hypothécaire en défaut si elle a été achetée à la Société d'hypothèques Scotia ou à la Banque de Nouvelle-Écosse.

### Risque de concentration

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

Taux d'intérêt	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
De 1,50 % à 1,74 %	0,0	0,2
De 1,75 % à 1,99 %	0,3	3,1
De 2,00 % à 2,24 %	0,1	1,3
De 2,25 % à 2,49 %	0,2	3,2
De 2,50 % à 2,74 %	0,2	3,7
De 2,75 % à 2,99 %	0,8	12,9
De 3,00 % à 3,24 %	1,6	4,8
De 3,25 % à 3,49 %	4,5	8,5
De 3,50 % à 3,74 %	3,4	14,9
De 3,75 % à 3,99 %	3,7	11,5
De 4,00 % à 4,24 %	3,0	3,5
De 4,25 % à 4,49 %	2,2	1,7
De 4,50 % à 4,74 %	1,7	1,6
De 4,75 % à 4,99 %	1,0	1,5
De 5,00 % à 5,24 %	4,3	1,0
De 5,25 % à 5,49 %	11,5	4,1
De 5,50 % à 5,74 %	13,4	4,0
De 5,75 % à 5,99 %	20,9	2,4
De 6,00 % à 6,24 %	9,4	0,7
De 6,25 % à 6,49 %	4,0	0,9
De 6,50 % à 6,74 %	3,0	0,0
De 6,75 % à 6,99 %	1,1	–
De 7,00 % à 7,24 %	0,4	–
De 7,25 % à 7,49 %	0,1	0,0
De 7,50 % à 7,74 %	0,1	–
De 7,75 % à 7,99 %	0,2	–
De 9,75 % à 9,99 %	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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Créances hypothécaires ordinaires	–	1 162 626 294	–	1 162 626 294
	–	<b>1 162 626 294</b>	–	<b>1 162 626 294</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Créances hypothécaires ordinaires	–	1 206 897 133	–	1 206 897 133
	–	<b>1 206 897 133</b>	–	<b>1 206 897 133</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

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



# Fonds Scotia hypothécaire de revenu

## 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)

Ci-dessous, un résumé de la comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part.

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
Série A	10,53	10,53	10,52	10,52
Série F	10,50	10,51	10,50	10,50
Série I	10,45	10,45	10,45	10,45
Série K	9,89	9,89	9,88	9,88
Série M	9,79	9,79	9,78	9,78

# Fonds Scotia d'obligations en \$ US

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(en dollars)	USD	USD
<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	29 817 693	31 851 315
Trésorerie	1 704 047	1 221 145
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	598 002	138
Montant à recevoir pour la vente de titres	12 912 037	–
Souscriptions à recevoir	1 000	650
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	179 203	306 923
<b>Total de l'actif</b>	<b>45 211 982</b>	<b>33 380 171</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	227 433	–
Montant à payer pour l'achat de titres	14 379 501	–
Rachats à payer	199 636	3 965
Distributions à verser	200	57
<b>Total du passif</b>	<b>14 806 770</b>	<b>4 022</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>30 405 212</b>	<b>33 376 149</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	28 549 344	31 827 123
Série F	1 853 794	1 549 026
Série K	1 037	–
Série M	1 037	–
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,59	10,24
Série F	10,56	10,22
Série K	10,21	–
Série M	10,21	–

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
	USD	USD
<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	1 250 740	1 128 906
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 283 881)	(3 629 166)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 706 057	(4 146 695)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	728 634	1 277 060
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(100 528)	53 548
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 301 022</b>	<b>(5 316 347)</b>
Prêt de titres (note 11)	2 581	2 198
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(506)	–
Autres revenus	–	142
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 303 097</b>	<b>(5 314 007)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	347 877	410 285
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	19 431	22 716
Frais du comité d'examen indépendant	859	860
Charge d'intérêts	1 282	(216)
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	41 074	48 158
Coûts de transactions	15 583	3 327
<b>Total des charges</b>	<b>426 106</b>	<b>485 130</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>1 876 991</b>	<b>(5 799 137)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 764 796	(5 671 829)
Série F	112 121	(127 308)
Série K	37	–
Série M	37	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,60	(1,69)
Série F	0,69	(1,09)
Série K	0,37	–
Série M	0,37	–
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 963 229	3 359 784
Série F	161 649	116 800
Série K	101	–
Série M	101	–

† 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 Scotia d'obligations en \$ US

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en(en dollars))	2023	2022
	USD	USD
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	31 827 123	44 921 642
Série F	1 549 026	393 434
Série K	—	—
Série M	—	—
	<b>33 376 149</b>	<b>45 315 076</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	1 764 796	(5 671 829)
Série F	112 121	(127 308)
Série K	37	—
Série M	37	—
	<b>1 876 991</b>	<b>(5 799 137)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(791 768)	(614 259)
Série F	(52 191)	(30 841)
Série K	(16)	—
Série M	(16)	—
	<b>(843 991)</b>	<b>(645 100)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	2 575 309	1 557 730
Série F	1 010 903	1 416 404
Série K	1 000	—
Série M	1 000	—
Distributions réinvesties		
Série A	734 772	570 118
Série F	44 420	24 503
Série K	16	—
Série M	16	—
Paiement au rachat		
Série A	(7 560 888)	(8 936 279)
Série F	(810 485)	(127 166)
	<b>(4 003 937)</b>	<b>(5 494 690)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(3 277 779)	(13 094 519)
Série F	304 768	1 155 592
Série K	1 037	—
Série M	1 037	—
	<b>(2 970 937)</b>	<b>(11 938 927)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	28 549 344	31 827 123
Série F	1 853 794	1 549 026
Série K	1 037	—
Série M	1 037	—
	<b>30 405 212</b>	<b>33 376 149</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en(en dollars))	2023	2022
	USD	USD
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 876 991	(5 799 137)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 283 881	3 629 166
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 706 057)	4 146 695
(Gain) perte net réalisé sur les options	4 005	(38 616)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	100 528	(53 548)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(94 832 609)	(48 316 417)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	98 878 770	53 067 542
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(597 864)	156 483
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	127 720	(11 380)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(26)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>5 135 365</b>	<b>6 780 762</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 689 960	1 572 337
Montant payé au rachat de parts rachetables	(7 277 799)	(7 667 113)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(64 624)	(50 449)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(4 652 463)</b>	<b>(6 145 225)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	482 902	635 537
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 221 145	585 608
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 704 047</b>	<b>1 221 145</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 282	(216)
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 378 459	1 117 527

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia d'obligations en \$ US

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
	USD	USD	USD		USD	USD	USD
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,1 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,1 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 37,9 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 37,9 % (suite)</b>			
7-Eleven Inc., remb. par antic., 2,80 %, 10 févr. 2051	316 000	314 790	205 353	Owl Rock Capital Corporation III, remb. par antic., 3,13 %, 13 avr. 2027	99 000	98 970	88 415
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, remb. par antic., 3,30 %, 30 janv. 2032	567 000	564 868	494 245	UnitedHealth Group Inc., remb. par antic., 3,50 %, 15 août 2039	872 000	924 227	744 439
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,69 %, 22 avr. 2032	558 000	570 455	472 548	Ventas Realty LP, remb. par antic., 3,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2025	600 000	646 500	588 270
Banque de Montréal, remb. par antic., 3,80 %, 15 déc. 2032	500 000	438 155	459 843	Verizon Communications Inc., remb. par antic., 3,55 %, 22 mars 2051	500 000	509 270	387 168
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 3,85 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	206 000	220 581	200 298	Wells Fargo & Company, remb. par antic., 5,39 %, 24 avr. 2034	235 000	235 000	236 693
Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 2,65 %, 15 janv. 2032	202 000	201 115	168 076	Wells Fargo & Company, remb. par antic., 5,57 %, 25 juill. 2029	600 000	599 208	614 505
Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 avr. 2027	518 000	513 511	506 967	Welltower Inc., remb. par antic., 2,05 %, 15 janv. 2029	950 000	950 362	839 401
Citigroup Inc., remb. par antic., 2,67 %, 29 janv. 2031	1 007 000	1 025 609	876 402		<b>12 784 747</b>	<b>11 526 889</b>	
Crown Castle Towers LLC, remb. par antic., 3,66 %, 15 mai 2025	900 000	903 605	873 487	<b>Obligations fédérales – 60,2 %</b>			
Fortis Inc., 3,06 %, 4 oct. 2026	487 000	528 916	463 081	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,75 %, 31 déc. 2028			
JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 4,32 %, 26 avr. 2028	600 000	597 000	591 437	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 31 déc. 2025			
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 4,06 %, 24 févr. 2032	397 000	358 070	375 616	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 nov. 2033			
Mars Inc., 3,60 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2034	695 000	738 177	636 252	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,75 %, 15 nov. 2053			
Morgan Stanley, remb. par antic., 1,59 %, 4 mai 2027	560 000	557 402	516 239		<b>18 105 608</b>	<b>18 290 804</b>	
Morgan Stanley, remb. par antic., 5,12 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	461 000	448 830	464 411	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
Mylan Inc., remb. par antic., 4,55 %, 15 avr. 2028	513 000	597 880	499 293		<b>30 890 355</b>	<b>29 817 693</b>	
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, remb. par antic., 4,13 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	237 000	242 246	224 450	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,7 %)			
				<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,6 %</b>			
				<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			

## TABLEAUX 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 américains (\$)	Juste valeur en dollars américains (\$)	Perte latente (\$)
<b>CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS</b>							
Mars 2024	(30)	Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis	RBC Dominion Valeurs mobilières Inc.	A-1+	(3 372 133)	(3 386 719)	(14 586)
Mars 2024	(58)	Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis	RBC Dominion Valeurs mobilières Inc.	A-1+	(6 808 734)	(6 844 906)	(36 173)
Total des pertes latentes							<b>(50 759)</b>

### PERTE LATENTE SUR LES SWAPS SUR DÉFAILLANCE DE CRÉDIT

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (\$)
Markit CDX North America Investment Grade Index 40 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1 20 juin 2028	8 700 000	1,00	(176 653)
Total des pertes latentes			<b>(176 653)</b>

# Fonds Scotia d'obligations en \$ US

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Tous les montants sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu en intérêts élevé. Le Fonds investit surtout dans les obligations et les bons du Trésor libellés en dollars US émis par des gouvernements, des sociétés ou des organismes supranationaux 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 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>	<b>(\$)</b>	<b>(\$)</b>
Moins de un an	–	1 513 894
De 1 à 3 ans	6 726 900	7 599 742
De 3 à 5 ans	2 402 649	5 991 452
De 5 à 10 ans	2 713 119	9 717 761
Plus de 10 ans	7 743 400	7 028 466
	<b>19 586 068</b>	<b>31 851 315</b>

Au 31 décembre 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 337 221 \$, ou environ 1,1 % (528 862 \$ 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.

	31 décembre 2023			
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	11 264	–	11 264	0,0
Dollar canadien	(7)	–	(7)	(0,0)
	<b>11 257</b>	<b>–</b>	<b>11 257</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 1 126 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (néant 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 prix

Au 31 décembre 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	31 décembre 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+	61,3	60,2	44,8	42,7
AA	–	–	1,5	1,4
A/A-1	17,1	16,8	18,2	17,5
BBB/A-2	21,6	21,1	35,5	33,9
	<b>100,0</b>	<b>98,1</b>	<b>100,0</b>	<b>95,5</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	37,9	63,7
Obligations fédérales	60,2	31,8
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>(0,7)</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>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débetures	–	29 817 693	–	29 817 693
	–	<b>29 817 693</b>	–	<b>29 817 693</b>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(50 759)	–	–	(50 759)
Perte latente sur les swaps	–	(176 674)	–	(176 674)
	<b>(50 759)</b>	<b>(176 674)</b>	<b>–</b>	<b>(227 433)</b>
	<b>(50 759)</b>	<b>29 641 019</b>	<b>–</b>	<b>29 590 260</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Obligations et débetures	–	31 851 315	–	31 851 315
	–	<b>31 851 315</b>	–	<b>31 851 315</b>

# Fonds Scotia d'obligations en \$ US

## 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 31 décembre 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.

31 décembre 2023				
	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant reçu en garantie	Montant net
Actifs financiers – par catégorie	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	–	–	–	–

31 décembre 2023				
	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant donnée en garantie	Montant net
Passifs financiers – par catégorie	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	176 653	–	–	176 653
	176 653	–	–	176 653

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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'obligations de sociétés canadiennes

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	3 774 304 233	4 615 272 146
Trésorerie	415 621 816	62 324 131
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	22 284
Souscriptions à recevoir	7 787 781	3 654 454
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	34 422 670	36 926 216
<b>Total de l'actif</b>	<b>4 232 136 500</b>	<b>4 718 199 231</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	1 381 323	2 548 052
Distributions à verser	24	—
<b>Total du passif</b>	<b>1 381 347</b>	<b>2 548 052</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 230 755 153</b>	<b>4 715 651 179</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	1 773 600 857	1 720 459 977
Série K	669 173 494	573 362 903
Série M	1 787 980 802	2 421 828 299
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	10,23	9,91
Série K	9,35	9,05
Série M	10,24	9,91

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	60 096	1 877 297
Intérêts à distribuer	172 446 380	155 491 657
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(54 516 446)	(91 221 153)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	193 439 913	(427 571 598)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	—	45 839 586
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	—	14 860 590
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>311 429 943</b>	<b>(300 723 621)</b>
Prêt de titres (note 11)	120 510	45 827
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(137 422)	456 982
Autres revenus	—	57
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>311 413 031</b>	<b>(300 220 755)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 520 484	1 802 778
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 497 180	1 429 860
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	6 588	1 819
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	312 651	334 164
Coûts de transactions	6 160	108 990
<b>Total des charges</b>	<b>3 344 201</b>	<b>3 678 729</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>308 068 830</b>	<b>(303 899 484)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	121 930 832	(115 596 586)
Série K	44 333 569	(29 509 768)
Série M	141 804 429	(158 793 130)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	0,71	(0,67)
Série K	0,61	(0,53)
Série M	0,65	(0,63)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	172 732 215	172 415 075
Série K	72 268 885	55 524 690
Série M	218 535 803	254 018 670

† 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'obligations de sociétés canadiennes

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	1 720 459 977	1 831 235 635
Série K	573 362 903	433 721 008
Série M	2 421 828 299	2 294 123 423
	<b>4 715 651 179</b>	<b>4 559 080 066</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	121 930 832	(115 596 586)
Série K	44 333 569	(29 509 768)
Série M	141 804 429	(158 793 130)
	<b>308 068 830</b>	<b>(303 899 484)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(64 983 751)	(55 869 373)
Série K	(24 318 995)	(16 053 672)
Série M	(80 258 192)	(80 853 825)
	<b>(169 560 938)</b>	<b>(152 776 870)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	100 015 944	112 149 064
Série K	222 802 658	280 641 703
Série M	521 310 220	1 133 257 989
Distributions réinvesties		
Série I	55 895 213	49 235 437
Série K	24 252 687	16 001 412
Série M	72 340 205	71 699 545
Paielement au rachat		
Série I	(159 717 358)	(100 694 200)
Série K	(171 259 328)	(111 437 780)
Série M	(1 289 044 159)	(837 605 703)
	<b>(623 403 918)</b>	<b>613 247 467</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	53 140 880	(110 775 658)
Série K	95 810 591	139 641 895
Série M	(633 847 497)	127 704 876
	<b>(484 896 026)</b>	<b>156 571 113</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	1 773 600 857	1 720 459 977
Série K	669 173 494	573 362 903
Série M	1 787 980 802	2 421 828 299
	<b>4 230 755 153</b>	<b>4 715 651 179</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	308 068 830	(303 899 484)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	54 516 446	91 221 153
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(193 439 913)	427 571 598
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	–	(14 860 590)
(Gain) perte de change latent	(19 586)	(39 698)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 211 769 790)	(2 958 265 929)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 191 683 454	2 316 576 063
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	13 818 333
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 503 546	(5 228 988)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 151 542 987</b>	<b>(433 107 585)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	839 111 825	1 524 443 430
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 620 303 905)	(1 047 000 332)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(17 072 808)	(15 840 476)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(798 264 888)</b>	<b>461 602 622</b>
Gain (perte) de change latent	19 586	39 698
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	353 278 099	28 495 037
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	62 324 131	33 789 396
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>415 621 816</b>	<b>62 324 131</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	6 588	1 819
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	172 213 926	150 119 362
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	60 096	2 020 603

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes

## 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 régulier élevé et des gains en capital modestes. Le Fonds investit surtout dans des obligations émises par des 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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	793 345 774	1 171 074 517
De 3 à 5 ans	1 103 993 077	935 323 931
De 5 à 10 ans	1 328 553 226	2 004 092 580
Plus de 10 ans	548 412 156	500 969 618
	<b>3 774 304 233</b>	<b>4 611 460 646</b>

Au 31 décembre 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 34 852 385 \$, ou environ 0,8 % (48 275 217 \$ 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.

	31 décembre 2023			
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	46 286 512	–	46 286 512	1,1
	<b>46 286 512</b>	<b>–</b>	<b>46 286 512</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	53 013 064	–	53 013 064	1,1
	<b>53 013 064</b>	<b>–</b>	<b>53 013 064</b>	<b>1,1</b>

Au 31 décembre 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 4 628 651 \$, ou environ 0,1 % de l'actif net (5 301 306 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 0,0 % (0,1 % 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 néant (381 150 \$ 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	31 décembre 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+	4,5	4,0	8,3	8,0
AA	7,4	6,6	10,3	10,1
A/A-1	36,6	32,7	36,6	35,9
BBB/A-2	48,0	42,8	44,8	43,8
BB	2,3	2,0	–	–
Pas de notation	1,2	1,1	–	–
	<b>100,0</b>	<b>89,2</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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	87,0	91,1
Obligations fédérales	2,2	6,6
Finance	–	0,1

#### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	3 729 557 645	44 746 588	3 774 304 233
	<b>–</b>	<b>3 729 557 645</b>	<b>44 746 588</b>	<b>3 774 304 233</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	3 811 500	–	–	3 811 500
Obligations et débiteures	–	4 566 500 985	44 959 661	4 611 460 646
	<b>3 811 500</b>	<b>4 566 500 985</b>	<b>44 959 661</b>	<b>4 615 272 146</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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
À l'ouverture de la période	44 959 661	48 722 456
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette du gain (perte) latent*	(213 073)	(3 762 795)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>44 746 588</b>	<b>44 959 661</b>

\* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 était respectivement de (213 073)\$ et de (3 762 795)\$.

### Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues pour établir les évaluations à la juste valeur des instruments classés au niveau 3 peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 5 % dans le cas des fonds sous-jacents (10 % à l'exercice précédent), des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Certaines données importantes non observables utilisées dans le cadre des techniques d'évaluation ne sont pas vraisemblablement susceptibles de fluctuer ; on leur a donc attribué la mention « s. o. » dans le tableau ci-dessous. Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (\$)	Fluctuation de l'évaluation (\$)
Dettes	Juste valeur basée sur des cours obtenus de fournisseurs	Cours obtenus de fournisseurs, à titre indicatif	44 746 588	s. o.
			<b>44 746 588</b>	

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 privilégiées canadiennes

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	121 271 496	137 739 807
Trésorerie	1 583 843	2 552 341
Montant à recevoir pour la vente de titres	209 976	4 952
Souscriptions à recevoir	736 140	39 636
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	567 140	653 698
<b>Total de l'actif</b>	<b>124 368 595</b>	<b>140 990 434</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	59 236	82 847
<b>Total du passif</b>	<b>59 236</b>	<b>82 847</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>124 309 359</b>	<b>140 907 587</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	–	1 890 100
Série K	8 328 846	7 200 534
Série M	115 980 513	131 816 953
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	–	7,11
Série K	9,78	9,53
Série M	7,29	7,11

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	7 759 512	8 669 901
Intérêts à distribuer	515 571	316 912
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 153 584)	(6 149 081)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	10 087 994	(38 430 730)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>11 209 493</b>	<b>(35 592 998)</b>
Prêt de titres (note 11)	7 575	3 615
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>11 217 068</b>	<b>(35 589 383)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	87 575	121 324
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	53 034	67 781
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	1 626	134
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	13 509	18 522
Coûts de transactions	44 179	50 923
<b>Total des charges</b>	<b>201 061</b>	<b>259 802</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>11 016 007</b>	<b>(35 849 185)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	(6 305)	(543 055)
Série K	672 983	(1 451 451)
Série M	10 349 329	(33 854 679)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	(0,02)	(1,64)
Série K	0,84	(2,05)
Série M	0,59	(1,58)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	269 321	332 045
Série K	801 884	707 462
Série M	17 641 985	21 446 073

† 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 privilégiées canadiennes

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	1 890 100	3 471 185
Série K	7 200 534	8 402 729
Série M	131 816 953	202 747 463
	<u>140 907 587</u>	<u>214 621 377</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	(6 305)	(543 055)
Série K	672 983	(1 451 451)
Série M	10 349 329	(33 854 679)
	<u>11 016 007</u>	<u>(35 849 185)</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(93 512)	(144 049)
Série K	(470 412)	(367 255)
Série M	(7 613 928)	(8 342 929)
	<u>(8 177 852)</u>	<u>(8 854 233)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	–	601 978
Série K	1 892 126	2 653 546
Série M	22 633 010	29 340 320
Distributions réinvesties		
Série I	36 665	144 049
Série K	469 608	366 284
Série M	6 986 070	7 498 284
Paiement au rachat		
Série I	(1 826 948)	(1 640 008)
Série K	(1 435 993)	(2 403 319)
Série M	(48 190 921)	(65 571 506)
	<u>(19 436 383)</u>	<u>(29 010 372)</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	(1 890 100)	(1 581 085)
Série K	1 128 312	(1 202 195)
Série M	(15 836 440)	(70 930 510)
	<u>(16 598 228)</u>	<u>(73 713 790)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	–	1 890 100
Série K	8 328 846	7 200 534
Série M	115 980 513	131 816 953
	<u>124 309 359</u>	<u>140 907 587</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	11 016 007	(35 849 185)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 153 584	6 149 081
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(10 087 994)	38 430 730
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(5 311 400)	(16 873 355)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	24 509 098	41 968 332
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	86 558	(346 827)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<u>27 365 853</u>	<u>33 478 733</u>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	23 817 089	32 699 093
Montant payé au rachat de parts rachetables	(51 465 930)	(69 603 333)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(685 510)	(845 616)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<u>(28 334 351)</u>	<u>(37 749 856)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(968 498)	(4 271 123)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 552 341	6 823 464
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<u>1 583 843</u>	<u>2 552 341</u>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 626	134
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	538 071	262 768
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	7 742 648	8 377 218

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 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 – 3,0 %</b>				<b>ACTIONS – 94,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 3,0 %</b>				<b>Finance – 51,6 % (suite)</b>			
Banque de Montréal, remb. par antic., perpétuelles, 7,06 %	500 000	500 000	496 155	Société Financière Manuvie, 4,50 %, priv., série 3	50 000	1 130 581	912 000
Banque de Montréal, remb. par antic., perpétuelles, 7,37 %	1 000 000	1 000 000	994 365	Société Financière Manuvie, 4,65 %, priv., série B	26 100	619 802	491 463
Banque Royale du Canada, remb. par antic., perpétuelles, 4,20 %	1 000 000	1 000 000	760 425	Société Financière Manuvie, 4,70 %, priv., série 25	120 000	3 000 000	2 664 000
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., perpétuelles, 7,23 %	1 500 000	1 500 000	1 476 075	Banque Nationale du Canada, 3,90 %, priv., série 32	148 400	3 708 891	2 619 260
	<b>4 000 000</b>		<b>3 727 020</b>	Banque Nationale du Canada, 4,10 %, priv., série 30	95 700	2 392 500	1 832 655
<b>ACTIONS – 94,4 %</b>				<b>Power Corporation du Canada, 5,00 %, priv., série D</b>			
<b>Services de communication – 6,0 %</b>				<b>Corporation Financière Power, 0,00 %, priv., série A</b>			
BCE Inc., 0,00 %, priv., série AB	15 100	340 354	277 840	Corporation Financière Power, 4,20 %, priv., série T	45 000	1 169 619	888 750
BCE Inc., 2,85 %, priv., série 15	80 800	1 927 493	1 462 480	Corporation Financière Power, 4,50 %, priv., série 23	50 000	1 250 000	834 000
BCE Inc., 3,00 %, priv., série AD	85 800	1 955 382	1 565 850	Corporation Financière Power, 4,80 %, priv., série S	65 400	1 517 831	1 183 740
BCE Inc., 4,15 %, priv., série 19	67 400	1 472 093	1 021 784	Corporation Financière Power, 4,95 %, priv., série K	30 000	707 478	554 100
BCE Inc., 4,15 %, priv., série AK	50 000	1 111 635	710 000	Corporation Financière Power, 5,10 %, priv., série L	20 000	499 019	379 000
BCE Inc., 4,25 %, priv., série AQ	45 200	1 178 008	1 017 904	Corporation Financière Power, 5,15 %, priv., série V	138 200	3 455 000	2 631 328
BCE Inc., 4,60 %, priv., série Y	30 300	688 416	551 157	Banque Royale du Canada, 3,60 %, priv., série BD	60 000	1 500 900	1 147 800
BCE Inc., 5,45 %, priv., série AA	55 600	1 172 604	909 060	Banque Royale du Canada, 3,60 %, priv., série BF	40 000	992 909	737 200
	<b>9 845 985</b>		<b>7 516 075</b>	Banque Royale du Canada, 3,90 %, priv., série BB	112 400	2 841 749	2 068 160
<b>Énergie – 22,6 %</b>				<b>Banque Royale du Canada, 4,00 %, priv., série AZ</b>			
Cenovus Energy Inc., 4,591 %, priv., série 5	137 900	3 447 500	3 133 088	Sagen MI Canada Inc., 5,40 %, priv., série 1	156 200	3 949 182	2 999 040
Cenovus Energy Inc., 4,689 %, priv., série 3	150 900	3 772 500	3 351 489	Financière Sun Life inc., 4,45 %, priv., série 3	30 800	770 000	551 012
Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série D	83 000	2 116 740	1 377 800	Financière Sun Life inc., 4,45 %, priv., série F	60 000	1 419 686	1 099 800
Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série F	137 900	3 486 192	2 371 880	Financière Sun Life inc., 4,50 %, priv., série 5	66 100	1 404 695	1 201 037
Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série N	68 900	1 467 908	1 422 785	Thomson Reuters Corporation, 2,09 %, priv., série B	40 000	881 975	733 200
Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série R	75 400	1 874 034	1 224 496	La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, priv., série 7	28 800	636 245	380 160
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., série 13	68 900	1 298 076	1 011 452	La Banque Toronto-Dominion, 3,75 %, priv., série 5	75 000	1 874 893	1 439 250
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., série 15	18 900	361 663	273 861	La Banque Toronto-Dominion, 3,80 %, priv., série 3	122 900	3 072 500	2 250 299
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., série 7	48 100	1 215 006	807 599	La Banque Toronto-Dominion, 3,90 %, priv., série 1	83 100	2 077 500	1 624 605
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., série 9	60 000	1 358 721	952 800	La Banque Toronto-Dominion, 4,50 %, priv., série 16	98 300	2 480 060	1 835 261
Enbridge Inc., 4,90 %, priv., série 19	90 000	2 250 000	1 831 500		100 000	2 500 000	2 465 000
Pembina Pipeline Corporation, 4,90 %, priv., série 21	100 400	2 510 000	2 051 172			<b>81 971 687</b>	<b>64 201 823</b>
Pembina Pipeline Corporation, 5,00 %, priv., série S-19	200 000	4 987 294	4 510 000	<b>Services aux collectivités – 14,2 %</b>			
TransCanada Corporation, 4,00 %, priv., série 7	136 100	3 400 991	2 237 484	AltaGas Ltd., 5,00 %, priv., série E	91 000	2 387 840	2 273 180
TransCanada Corporation, 4,25 %, priv., série 9	104 600	2 475 292	1 578 414	Brookfield Renewable Partners LP, 5,00 %, priv., série 13	173 100	4 327 500	3 193 695
	<b>36 021 917</b>		<b>28 135 820</b>	Brookfield Renewable Partners LP, 5,50 %, priv., série 7	100 200	2 505 000	2 165 322
<b>Finance – 51,6 %</b>				<b>Brookfield Renewable Partners LP, 5,75 %, priv., série 9</b>			
Banque de Montréal, 3,80 %, priv., série 31, cat. B	25 000	625 250	444 000	Canadian Utilities Limited, 4,50 %, priv., série CC	129 100	3 239 849	2 249 568
Banque de Montréal, 3,80 %, priv., série 33	50 000	1 250 000	937 500	Canadian Utilities Limited, 4,50 %, priv., série FF	40 000	1 000 000	859 200
Banque de Montréal, 3,90 %, priv., série 29	52 300	1 316 847	952 906	Canadian Utilities Limited, 4,90 %, priv., série AA	41 000	1 001 986	770 390
Banque de Montréal, 4,00 %, priv., série 27	100 900	2 539 092	1 952 415	Emera Inc., 4,10 %, priv., série C	68 900	1 741 585	1 409 005
Brookfield Asset Management Inc., 4,50 %, priv., série 32	113 800	2 330 453	2 365 902	Emera Inc., 4,90 %, priv., série H	30 000	750 000	657 000
Brookfield Asset Management Inc., 4,50 %, priv., série 40	75 600	1 874 304	1 329 804	Fortis Inc., 3,88 %, priv., série G	63 400	1 599 549	1 307 308
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,75 %, priv., série 41	87 900	2 197 500	1 541 766	Fortis Inc., 4,00 %, priv., série K	68 900	1 728 012	1 200 238
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,90 %, priv., série 39	50 200	1 265 789	921 170	Fortis Inc., 4,10 %, priv., série M	52 300	1 312 829	917 342
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,50 %, priv., série 47	173 000	4 325 000	3 719 500			<b>22 369 150</b>	<b>17 690 758</b>
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,20 %, priv., série 49	75 200	1 880 000	1 831 120	<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			
Great-West Lifeco Inc., 4,50 %, priv., série 1	37 800	865 995	657 342			<b>150 208 739</b>	<b>117 544 476</b>
Great-West Lifeco Inc., 4,80 %, priv., série R	9 600	224 896	172 800	<b>Coûts de transactions</b>			
Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, priv., série H	40 000	968 848	732 400			<b>(120 453)</b>	<b>-</b>
Industrielle Alliance, 4,60 %, priv., série A	62 300	1 566 097	1 308 300	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
Intact Corporation financière, 4,20 %, priv., série 1	52 000	1 330 252	910 000			<b>154 088 286</b>	<b>121 271 496</b>
Intact Corporation financière, 4,90 %, priv., série A	93 100	2 327 500	2 011 891	<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,6 %</b>			
Banque Laurentienne du Canada, 4,30 %, priv., série 13	46 000	1 150 920	690 000				<b>3 037 863</b>
Société Financière Manuvie, 3,80 %, priv., série 13	37 600	927 421	840 360	<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			
Société Financière Manuvie, 3,80 %, priv., série 19	166 300	4 157 500	3 016 682				<b>124 309 359</b>
Société Financière Manuvie, 3,90 %, priv., série 17	12 300	307 773	230 133				
Société Financière Manuvie, 4,00 %, priv., série 11	30 000	756 890	689 100				
Société Financière Manuvie, 4,40 %, priv., série 9	27 400	714 592	616 774				

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes

## 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 régulier et une possibilité de croissance modeste du capital à long terme. Il investit surtout dans un portefeuille diversifié composé d'actions privilégiées 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 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Exposition au risque de taux d'intérêt	(\$)	(\$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	3 727 020	5 578 123
	<b>3 727 020</b>	<b>5 578 123</b>

Au 31 décembre 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 29 565 \$, ou environ 0,0 % (53 326 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 94,4 % (93,8 % 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 11 754 448 \$ (13 216 168 \$ 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	31 décembre 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 (%)
A/A-1	17,6	17,2	15,5	16,1
BBB/A-2	68,8	67,2	72,7	70,3
BB	13,6	13,2	11,8	11,4
	<b>100,0</b>	<b>97,6</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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	6,0	6,8
Obligations de sociétés	3,0	4,0
Énergie	22,6	20,5
Finance	51,6	52,6
Fonds négociés en bourse indiciels	–	0,3
Services aux collectivités	14,2	13,6

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	117 544 476	–	–	117 544 476
Obligations et débetures	–	3 727 020	–	3 727 020
	<b>117 544 476</b>	<b>3 727 020</b>	<b>–</b>	<b>121 271 496</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	131 709 684	–	–	131 709 684
Obligations et débetures	–	5 578 123	–	5 578 123
Fonds sous-jacents	452 000	–	–	452 000
	<b>132 161 684</b>	<b>5 578 123</b>	<b>–</b>	<b>137 739 807</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds au 31 décembre 2022. Au 31 décembre 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	452 000	0,0
	<b>452 000</b>	

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

Au 31 décembre 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 taux variable

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	264 902 484	947 472 465
Instruments dérivés	2 044 157	39 763 382
Trésorerie	8 034 250	25 586 146
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1 030 000	–
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	4 291 043	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 863 995	–
Souscriptions à recevoir	487 677	952 395
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 192 382	8 136 922
<b>Total de l'actif</b>	<b>286 845 988</b>	<b>1 021 911 310</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	4 830 104	2 003 819
Montant à payer pour l'achat de titres	4 011 965	–
Rachats à payer	222 240	438 700
Distributions à verser	277	–
<b>Total du passif</b>	<b>9 064 586</b>	<b>2 442 519</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>277 781 402</b>	<b>1 019 468 791</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	5 833 896	3 930 415
Série K	164 447 652	214 187 052
Série M	107 499 854	801 351 324
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	9,06	9,61
Série K	9,20	9,76
Série M	9,05	9,59

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	17 371 988	32 750 253
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(20 970 893)	(45 673 954)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	37 813 595	(30 372 218)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	34 404 582	11 770 917
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(38 895 243)	42 767 333
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>29 724 029</b>	<b>11 242 331</b>
Prêt de titres (note 11)	9 773	18 650
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(203 525)	718 425
Autres revenus	–	457
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>29 530 277</b>	<b>11 979 863</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	163 718	647 654
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	301 206	676 548
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	56 552	23 320
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	47 887	136 896
<b>Total des charges</b>	<b>570 501</b>	<b>1 485 536</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>28 959 776</b>	<b>10 494 327</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	325 682	62 481
Série K	11 304 322	2 503 897
Série M	17 329 772	7 927 949
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	0,60	0,19
Série K	0,64	0,13
Série M	0,70	0,08
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	539 619	322 994
Série K	17 751 791	19 689 923
Série M	24 784 333	95 479 188

† 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 taux variable

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	3 930 415	2 445 334
Série K	214 187 052	149 609 705
Série M	801 351 324	959 860 119
	<b>1 019 468 791</b>	<b>1 111 915 158</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	325 682	62 481
Série K	11 304 322	2 503 897
Série M	17 329 772	7 927 949
	<b>28 959 776</b>	<b>10 494 327</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(591 698)	(160 223)
Série K	(20 517 944)	(9 395 854)
Série M	(31 789 876)	(42 675 796)
	<b>(52 899 518)</b>	<b>(52 231 873)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	2 453 800	1 754 000
Série K	45 123 874	156 281 324
Série M	77 179 851	465 367 370
Distributions réinvesties		
Série I	591 697	160 223
Série K	20 427 647	9 360 984
Paiement au rachat		
Série I	(876 000)	(331 400)
Série K	(106 077 299)	(94 173 004)
Série M	(756 571 217)	(589 128 318)
	<b>(717 747 647)</b>	<b>(50 708 821)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	1 903 481	1 485 081
Série K	(49 739 400)	64 577 347
Série M	(693 851 470)	(158 508 795)
	<b>(741 687 389)</b>	<b>(92 446 367)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	5 833 896	3 930 415
Série K	164 447 652	214 187 052
Série M	107 499 854	801 351 324
	<b>277 781 402</b>	<b>1 019 468 791</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	28 959 776	10 494 327
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	20 970 893	45 673 954
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(37 813 595)	30 372 218
(Gain) perte net réalisé sur les options	271 478	(830 028)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	38 895 243	(42 767 333)
(Gain) perte de change latent	(58 920)	(130)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 990 400 764)	(4 492 626 780)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 691 340 205	4 183 145 064
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(1 030 000)	1 402 000
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(4 291 043)	6 167 632
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5 944 540	(3 348 269)
Charges à payer et autres montants à payer	-	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>752 787 813</b>	<b>(262 317 388)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	125 126 008	623 097 699
Montant payé au rachat de parts rachetables	(863 644 740)	(683 235 701)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(31 879 897)	(42 710 666)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(770 398 629)</b>	<b>(102 848 668)</b>
Gain (perte) de change latent	58 920	130
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(17 610 816)	(365 166 056)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	25 586 146	390 752 072
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>8 034 250</b>	<b>25 586 146</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	56 552	23 320
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	23 227 704	29 297 535

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 95,4 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 95,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 93,1 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 93,1 % (suite)</b>			
AltaGas Canada Inc., remb. par antic., 4,26 %, 5 déc. 2028	510 000	501 407	501 408	Morgan Stanley, taux variable, 0,77 %, 21 mars 2025	15 290 000	15 191 618	15 260 567
AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,08 %, 30 mai 2028	1 690 000	1 456 830	1 523 919	Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	10 150 000	9 720 452	9 875 891
AT&T Inc., remb. par antic., 2,85 %, 25 mai 2024	5 830 000	5 701 654	5 769 477	New York Life Global Funding, 5,25 %, 30 juin 2026	700 000	699 671	715 168
Bank of America Corporation, remb. par antic., 1,65 %, 15 sept. 2027	3 210 000	3 093 156	3 166 745	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,02 %, 27 mars 2028	5 095 000	4 902 623	4 984 410
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,62 %, 16 mars 2028	11 950 000	11 409 868	11 570 793	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	6 980 000	6 175 686	6 558 089
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,54 %, 18 déc. 2028	4 200 000	4 200 000	4 224 116	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,75 %, 15 avr. 2029	5 850 000	5 515 415	5 628 984
Banque de Montréal, remb. par antic., 5,04 %, 29 mai 2028	21 985 000	21 890 040	22 484 919	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,70 %, 21 sept. 2028	4 265 000	4 259 498	4 475 522
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	725 000	706 521	692 582	Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	25 290 000	24 163 796	25 501 760
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,05 %, 7 oct. 2027	6 070 000	6 108 825	6 178 094	La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	25 290 000	25 990 309	26 453 404
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 7 déc. 2026	2 810 000	2 809 831	2 848 527	Tourmaline Oil Corporation, remb. par antic., 2,08 %, 25 janv. 2028	2 820 000	2 471 572	2 570 263
Fonds de placement immobilier Crombie, remb. par antic., 4,80 %, 31 janv. 2025	5 800 000	5 690 438	5 743 722	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 3,80 %, 5 avr. 2027	2 700 000	2 897 316	2 647 383
Dollarama inc., remb. par antic., 1,51 %, 20 sept. 2027	821 000	712 332	744 716	Vidéotron ltée, remb. par antic., 5,75 %, 15 janv. 2026	9 500 000	9 409 750	9 493 469
Enbridge Inc., remb. par antic., 4,90 %, 26 mai 2028	7 245 000	7 111 965	7 372 121	Wells Fargo & Company, remb. par antic., 2,57 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	3 980 000	3 761 180	3 847 370
Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 déc. 2027	1 255 000	1 215 104	1 238 619	Wells Fargo & Company, remb. par antic., 4,17 %, 28 avr. 2026	10 500 000	10 414 450	10 357 092
Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,58 %, 21 mars 2024	14 500 000	14 885 378	14 567 715	Groupe WSP Global Inc., remb. par antic., 2,41 %, 19 avr. 2028	821 000	730 591	756 842
Gibson Energy Inc., remb. par antic., 2,85 %, 14 juill. 2027	4 765 000	4 632 822	4 483 379			<b>254 691 877</b>	<b>258 559 408</b>
Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 2,01 %, 28 févr. 2029	3 000 000	2 662 080	2 699 653	<b>Obligations fédérales – 2,3 %</b>			
Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 2,60 %, 30 nov. 2027	2 530 000	2 424 857	2 383 748	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	2 465 000	2 303 235	2 311 452
Goldman Sachs Group Inc., The, taux variable, 0,81 %, 29 avr. 2025	20 555 000	20 460 310	20 616 459	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	555 000	528 171	529 440
Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	821 000	734 393	766 679	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	3 490 000	3 481 638	3 502 184
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,48 %, 16 déc. 2026	100 000	101 383	96 546			<b>6 313 044</b>	<b>6 343 076</b>
Metropolitan Life Global Funding I, 1,95 %, 20 mars 2028	4 165 000	3 886 933	3 793 189	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
Metropolitan Life Global Funding I, 5,18 %, 15 juin 2026	2 250 000	2 250 000	2 286 878			<b>261 004 921</b>	<b>264 902 484</b>
Morgan Stanley, remb. par antic., 1,78 %, 4 août 2027	3 955 000	3 741 823	3 679 190	<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (1,0 %)</b>			
							<b>(2 785 947)</b>
				<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,6 %</b>			
							<b>15 664 865</b>
				<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			
							<b>277 781 402</b>

## 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 de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	66 843	Dollar américain	50 000	0,748	0,755	642
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	66 892	Dollar américain	50 000	0,747	0,755	691
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	401 909	Dollar américain	300 000	0,746	0,755	4 705
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mars 2024	Dollar canadien	608 185	Dollar américain	450 000	0,740	0,756	12 679
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	135 697	Dollar américain	100 000	0,737	0,755	3 295
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	274 904	Dollar américain	200 000	0,728	0,755	10 102
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	410 556	Dollar américain	300 000	0,731	0,755	13 352
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	33 902	Dollar américain	25 000	0,737	0,755	801
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	25 000	Dollar canadien	33 065	1,323	1,324	35
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	Dollar canadien	683 910	Dollar américain	500 000	0,731	0,755	22 062
									<b>68 364</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 de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar américain	50 000	Dollar canadien	66 328	1,327	1,324	(127)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar américain	250 000	Dollar canadien	335 582	1,342	1,324	(4 577)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	275 000	Dollar canadien	366 379	1,332	1,324	(2 274)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	25 000	Dollar canadien	33 896	1,356	1,324	(796)
									<b>(7 774)</b>

### PERTE LATENTE SUR LES SWAPS SUR DÉFAILLANCE DE CRÉDIT

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (\$)
Markit CDX North America Investment Grade Index 41 Swap, Contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1 20 déc. 2028	97 718 000	1,00	(2 541 275)
			<b>(2 541 275)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### GAIN LATENT SUR LES SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Montant notionnel	Taux variable de référence	Intérêts variables à payer/à recevoir	Taux fixe (%)	Date de dissolution	Contrepartie	Notation	Devises	Gain latent (\$)
15 000 000,00	CDOR à 3 mois	À recevoir	2,16	18 janv. 2027	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	CAD	929 590
10 000 000,00	CDOR à 3 mois	À recevoir	2,68	23 sept. 2025	Valeurs Mobilières TD Inc.	A-1+	CAD	352 600
12 000 000,00	CDOR à 3 mois	À recevoir	2,15	9 mars 2027	Valeurs Mobilières TD Inc.	A-1+	CAD	693 603
								<b>1 975 793</b>

### PERTE LATENTE SUR LES SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Montant notionnel	Taux variable de référence	Intérêts variables à payer/à recevoir	Taux fixe (%)	Date de dissolution	Contrepartie	Notation	Devises	Perte latente (\$)
50 000 000,00	CDOR à 3 mois	À recevoir	3,76	17 févr. 2028	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	CAD	(64 918)
5 700 000,00	CDOR à 3 mois	À recevoir	3,66	18 mai 2029	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	CAD	(56 793)
22 500 000,00	CDOR à 3 mois	À recevoir	4,16	17 août 2028	Valeurs Mobilières TD Inc.	A-1+	CAD	(840 092)
14 000 000,00	CDOR à 3 mois	À recevoir	3,78	21 nov. 2028	Valeurs Mobilières TD Inc.	A-1+	CAD	(384 642)
24 000 000,00	CDOR à 3 mois	À recevoir	4,02	14 mars 2029	Valeurs Mobilières TD Inc.	A-1+	CAD	(934 610)
								<b>(2 281 055)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable

## 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 conforme aux rendements courants des obligations de sociétés tout en atténuant les effets de la fluctuation des taux d'intérêt.

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	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	20 337 192	36 741 240
De 1 à 3 ans	84 572 420	197 692 750
De 3 à 5 ans	145 792 287	667 591 233
De 5 à 10 ans	13 895 323	84 691 146
Plus de 10 ans	-	-
	<b>264 597 222</b>	<b>986 716 369</b>

Au 31 décembre 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 141 782 \$, ou environ 0,1 % (332 719 \$ 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 852 477	(1 779 438)	73 039	0,0
	<b>1 852 477</b>	<b>(1 779 438)</b>	<b>73 039</b>	<b>0,0</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 américain	109 606 268	(109 376 297)	229 971
	<b>109 606 268</b>	<b>(109 376 297)</b>	<b>229 971</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 7 304 \$, ou environ 0,0 % (22 997 \$ 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 prix

Au 31 décembre 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	31 décembre 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+	2,4	2,3	6,6	6,2
AA	12,7	12,1	9,2	8,6
A/A-1	36,3	34,6	45,9	42,6
BBB/A-2	45,0	43,0	35,1	32,6
BB	3,6	3,4	3,2	3,0
	<b>100,0</b>	<b>95,4</b>	<b>100,0</b>	<b>93,0</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	93,1	89,1
Obligations fédérales	2,3	3,9
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1,0)	3,7

#### 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 taux variable

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débiteures	–	264 902 484	–	264 902 484
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	68 364	–	68 364
Gain latent sur les swaps	–	1 975 793	–	1 975 793
	–	<b>266 946 641</b>	–	<b>266 946 641</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(7 774)	–	(7 774)
Perte latente sur les swaps	–	(4 822 330)	–	(4 822 330)
	–	<b>(4 830 104)</b>	–	<b>(4 830 104)</b>
	–	<b>262 116 537</b>	–	<b>262 116 537</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débiteures	–	947 472 465	–	947 472 465
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	20 804	–	20 804
Gain latent sur les swaps	–	39 742 578	–	39 742 578
	–	<b>987 235 847</b>	–	<b>987 235 847</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 505 145)	–	(1 505 145)
Perte latente sur les swaps	–	(498 674)	–	(498 674)
	–	<b>(2 003 819)</b>	–	<b>(2 003 819)</b>
	–	<b>985 232 028</b>	–	<b>985 232 028</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 31 décembre 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.

	31 décembre 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	68 364	(7 774)	–	60 590
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	1 975 793	(1 046 203)	–	929 590
	<b>2 044 157</b>	<b>(1 053 977)</b>	–	<b>990 180</b>

	31 décembre 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	7 774	(7 774)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	4 822 330	(1 046 203)	(1 030 000)	2 746 127
	<b>4 830 104</b>	<b>(1 053 977)</b>	<b>(1 030 000)</b>	<b>2 746 127</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	20 804	(20 251)	–	553
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	39 742 578	(498 674)	–	39 243 904
	<b>39 763 382</b>	<b>(518 925)</b>	–	<b>39 244 457</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	1 505 145	(20 251)	–	1 484 894
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	498 674	(498 674)	–	–
	<b>2 003 819</b>	<b>(518 925)</b>	–	<b>1 484 894</b>

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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'obligations à rendement élevé

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	694 028 450	534 642 099
Instruments dérivés	16 721 288	2 458 753
Trésorerie	51 194 055	53 635 927
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	9
Souscriptions à recevoir	88 055	333 948
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	12 112 218	8 937 077
<b>Total de l'actif</b>	<b>774 144 066</b>	<b>600 007 813</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	789 126	8 437 827
Montant à payer pour l'achat de titres	518 190	–
Rachats à payer	923 582	305 420
Distributions à verser	44	–
<b>Total du passif</b>	<b>2 230 942</b>	<b>8 743 247</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>771 913 124</b>	<b>591 264 566</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	669 617 227	513 431 271
Série K	102 295 897	77 833 295
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	9,37	8,77
Série K	9,37	8,77

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	1 882 489	1 663 352
Intérêts à distribuer	37 928 357	35 246 915
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 626 286)	(20 129 782)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	39 983 963	(44 987 233)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(6 075 991)	(33 238 772)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	22 425 606	(2 351 728)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>89 518 138</b>	<b>(63 797 248)</b>
Prêt de titres (note 11)	244 039	288 570
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1 202 094)	1 762 981
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>88 560 083</b>	<b>(61 745 697)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	262 271	250 179
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	85	1 096
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	101 024	124 838
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	27 447	26 045
Coûts de transactions	323 791	83 506
<b>Total des charges</b>	<b>715 756</b>	<b>486 782</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>87 844 327</b>	<b>(62 232 479)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	76 251 577	(53 731 017)
Série K	11 592 750	(8 501 462)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	1,26	(0,93)
Série K	1,15	(0,95)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	60 749 068	57 634 367
Série K	10 051 701	8 975 649

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	513 431 271	580 781 688
Série K	77 833 295	69 868 595
	<b>591 264 566</b>	<b>650 650 283</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	76 251 577	(53 731 017)
Série K	11 592 750	(8 501 462)
	<b>87 844 327</b>	<b>(62 232 479)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(33 831 448)	(31 862 538)
Série K	(5 546 342)	(4 869 075)
	<b>(39 377 790)</b>	<b>(36 731 613)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	159 697 263	10 807 500
Série K	27 519 659	53 375 962
Distributions réinvesties		
Série I	33 831 375	31 862 538
Série K	5 536 171	4 854 826
Paieement au rachat		
Série I	(79 762 811)	(24 426 900)
Série K	(14 639 636)	(36 895 551)
	<b>132 182 021</b>	<b>39 578 375</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	156 185 956	(67 350 417)
Série K	24 462 602	7 964 700
	<b>180 648 558</b>	<b>(59 385 717)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	669 617 227	513 431 271
Série K	102 295 897	77 833 295
	<b>771 913 124</b>	<b>591 264 566</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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	87 844 327	(62 232 479)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 626 286	20 129 782
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(39 983 963)	44 987 233
(Gain) perte net réalisé sur les options	(4 895 491)	(1 994 152)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(22 425 606)	2 351 728
(Gain) perte de change latent	(117 220)	(53 279)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(368 736 640)	(371 741 745)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	248 636 017	384 736 644
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	9	(9)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(3 175 141)	(239 933)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(96 227 422)</b>	<b>15 943 747</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	187 462 815	64 015 250
Montant payé au rachat de parts rachetables	(93 784 285)	(61 032 315)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 200)	(14 249)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>93 668 330</b>	<b>2 968 686</b>
Gain (perte) de change latent	117 220	53 279
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 559 092)	18 912 433
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	53 635 927	34 670 215
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>51 194 055</b>	<b>53 635 927</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	85	1 096
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	34 657 836	35 003 459
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 802 485	1 542 037

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 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>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 84,7 %</b>					<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 84,7 % (suite)</b>				
<b>Obligations de sociétés – 83,4 %</b>					<b>Obligations de sociétés – 83,4 % (suite)</b>				
Albertsons Companies Inc., remb. par antic., 3,25 %, 15 mars 2026	USD	2 032 000	2 528 353	2 547 057	EPR Properties, remb. par antic., 4,75 %, 15 déc. 2026	USD	3 135 000	4 053 861	3 984 668
Albertsons Companies Inc., remb. par antic., 4,63 %, 15 janv. 2027	USD	1 400 000	1 846 944	1 808 482	Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic., 2,96 %, 16 sept. 2026		1 845 000	1 801 425	1 739 353
AltaGas Ltd., remb. par antic., 8,90 %, 10 nov. 2083		3 230 000	3 230 002	3 382 888	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,46 %, 13 nov. 2024		1 500 000	1 461 000	1 483 136
Antero Resources Corporation, remb. par antic., 5,38 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	USD	1 110 000	1 333 546	1 415 431	Ford Motor Credit Company LLC, remb. par antic., 4,00 %, 13 nov. 2030	USD	4 013 000	4 881 185	4 769 514
Asbury Automotive Group, Inc., remb. par antic., 5,00 %, 15 févr. 2032	USD	315 000	392 455	381 833	Freedom Mortgage Corporation, remb. par antic., 12,25 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2030	USD	2 030 000	2 737 431	2 968 016
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corporation, remb. par antic., 8,25 %, 31 déc. 2028	USD	2 225 000	2 938 484	2 985 820	Freedom Mortgage Corporation, remb. par antic., 6,63 %, 15 janv. 2027	USD	2 370 000	2 735 292	3 005 933
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corporation, remb. par antic., 9,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2027	USD	665 000	1 080 744	1 114 747	Freedom Mortgage Corporation, remb. par antic., 7,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	USD	8 002 000	9 765 909	10 473 683
Atkore Inc., remb. par antic., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	USD	862 000	1 039 031	1 030 497	Frontier Communications Holdings LLC, remb. par antic., 5,88 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	USD	2 677 000	2 866 633	3 010 208
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 3,70 %, 27 juill. 2081		557 000	557 000	417 981	Frontier Communications Holdings LLC, remb. par antic., 6,00 %, 15 janv. 2030	USD	3 415 000	3 723 632	3 882 897
Bath & Body Works Inc., 6,75 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2036	USD	5 807 000	7 745 830	7 704 106	Gap Inc., The, remb. par antic., 3,63 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	USD	3 495 000	3 825 077	3 952 253
Baytex Energy Corporation, remb. par antic., 8,50 %, 30 avr. 2030	USD	8 241 000	11 017 365	11 295 214	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corporation, remb. par antic., 6,25 %, 15 mai 2026	USD	3 495 000	4 280 094	4 638 434
Callon Petroleum Company, remb. par antic., 7,50 %, 15 juin 2030	USD	2 260 000	2 906 048	3 026 805	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corporation, remb. par antic., 7,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	USD	3 365 000	4 308 951	4 509 709
Calpine Corporation, remb. par antic., 4,50 %, 15 févr. 2028	USD	1 800 000	2 321 568	2 277 710	Gibson Energy Inc., remb. par antic., 5,25 %, 22 déc. 2080		5 800 000	5 389 850	4 974 203
Calpine Corporation, remb. par antic., 5,13 %, 15 mars 2028	USD	4 114 000	5 282 426	5 220 943	Greenfire Resources Ltd., remb. par antic., 12,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2028	USD	4 645 000	6 207 904	6 116 591
Calpine Corporation, remb. par antic., 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	USD	3 300 000	4 207 482	4 340 740	Hawaiian Brand Intellectual Property, Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd., remb. par antic., 5,75 %, 20 janv. 2026	USD	3 569 000	4 601 290	4 470 816
Capital Power Corporation, remb. par antic., 7,95 %, 9 sept. 2082		2 844 000	2 837 955	2 795 567	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co., remb. par antic., 6,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	USD	4 076 000	5 088 606	5 222 867
Carriage Services Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 mai 2029	USD	4 430 000	5 138 672	5 207 162	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Company, remb. par antic., 5,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	1 519 000	1 917 060	1 959 099
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corporation, remb. par antic., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	USD	5 270 000	6 692 062	6 111 723	Home Point Capital Inc., remb. par antic., 5,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2026	USD	2 160 000	2 711 909	2 811 748
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corporation, remb. par antic., 4,25 %, 15 janv. 2034	USD	6 766 000	7 633 367	7 312 444	Howard Hughes Corporation, The, remb. par antic., 4,13 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	2 704 000	3 356 777	3 237 566
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corporation, remb. par antic., 4,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	USD	2 145 000	2 641 681	2 406 112	Howard Hughes Corporation, The, remb. par antic., 4,38 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	USD	4 180 000	4 902 905	4 838 250
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corporation, remb. par antic., 4,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2032	USD	6 234 000	7 543 458	7 079 759	Iron Mountain Inc., remb. par antic., 4,88 %, 15 sept. 2029	USD	4 543 000	5 797 254	5 710 591
Cedar Fair LP, remb. par antic., 5,25 %, 15 juill. 2029	USD	1 358 000	1 695 445	1 696 628	Iron Mountain Inc., remb. par antic., 4,50 %, 15 févr. 2031	USD	7 145 000	8 096 442	8 628 466
Centene Corporation, remb. par antic., 3,38 %, 15 févr. 2030	USD	3 053 000	3 657 551	3 638 056	Iron Mountain Inc., remb. par antic., 5,00 %, 15 juill. 2028	USD	631 000	830 771	809 159
Cheniere Energy Partners LP, remb. par antic., 3,25 %, 31 janv. 2032	USD	685 000	793 448	775 585	Iron Mountain Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 mars 2028	USD	2 215 000	2 971 405	2 870 355
Cheniere Energy Partners LP, remb. par antic., 4,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2031	USD	732 000	908 444	884 213	Iron Mountain Inc., remb. par antic., 5,63 %, 15 juill. 2032	USD	665 000	785 234	841 430
Cinemark USA Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 juill. 2028	USD	6 253 000	7 448 370	7 646 906	Iron Mountain Incorporated, remb. par antic., 4,88 %, 15 sept. 2027	USD	1 539 000	2 051 020	1 994 927
Cinemark USA Inc., remb. par antic., 5,88 %, 15 mars 2026	USD	4 792 000	6 127 673	6 258 055	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance Inc., remb. par antic., 5,50 %, 15 janv. 2030	USD	899 000	1 189 071	1 170 421
Cleveland-Cliffs Inc., remb. par antic., 6,75 %, 15 avr. 2030	USD	1 630 000	2 085 479	2 191 443	Keyera Corporation, remb. par antic., 6,88 %, 13 juin 2029	USD	5 643 000	5 864 793	5 479 284
Cleveland-Cliffs Inc., remb. par antic., 6,75 %, 15 mars 2026	USD	17 331 000	23 399 557	23 169 098	L Brands Inc., 6,88 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2035	USD	5 234 000	7 449 937	6 957 455
CNX Resources Corporation, remb. par antic., 6,00 %, 15 janv. 2029	USD	2 524 000	3 264 864	3 227 197	Lithia Motors, Inc., remb. par antic., 3,88 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	USD	4 222 000	5 038 873	5 083 328
Coeur Mining, Inc., remb. par antic., 5,13 %, 15 févr. 2029	USD	8 293 000	9 878 351	10 112 733	Lithia Motors, Inc., remb. par antic., 4,38 %, 15 janv. 2031	USD	7 712 000	10 095 066	9 318 139
Colt Merger Sub, Inc., remb. par antic., 5,75 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2025	USD	4 925 000	6 398 634	6 531 062	Société Financière Manuvie, remb. par antic., 7,12 %, 19 juin 2082		860 000	860 000	858 575
Comstock Resources, Inc., remb. par antic., 5,88 %, 15 janv. 2030	USD	3 340 000	3 976 391	3 874 724	MEG Energy Corporation, remb. par antic., 5,88 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	9 991 000	12 676 983	12 905 196
Crocs Inc. remb., par antic., 4,13 %, 15 août 2031	USD	1 226 000	1 307 611	1 386 480	MEG Energy Corporation, remb. par antic., 7,13 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	USD	4 194 000	5 619 237	5 668 767
CSC Holdings LLC, remb. par antic., 3,38 %, 15 févr. 2031	USD	1 745 000	2 023 080	1 691 055	Banque Nationale du Canada, remb. par antic., 7,50 %, 16 nov. 2082		1 265 000	1 265 000	1 260 135
Dycom Industries, Inc., remb. par antic., 4,50 %, 15 avr. 2029	USD	760 000	957 953	940 544	Nationstar Mortgage Holdings Inc., remb. par antic., 5,13 %, 15 déc. 2030	USD	4 023 000	4 923 733	4 832 920
Enbridge Inc., remb. par antic., 5,00 %, 19 janv. 2082		6 122 000	6 095 336	5 228 085	Nationstar Mortgage Holdings Inc., remb. par antic., 5,75 %, 15 nov. 2031	USD	4 835 000	5 599 656	5 972 231
Enbridge Inc., remb. par antic., 8,75 %, 15 janv. 2084		6 592 000	6 614 635	7 112 788	Northern Oil and Gas, Inc., remb. par antic., 8,13 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	USD	4 819 000	6 254 230	6 513 668
Enbridge Inc., taux variable, 6,63 %, 12 avr. 2078		1 400 000	1 536 317	1 380 955	Northland Power Inc., remb. par antic., 9,25 %, 30 juin 2083		20 396 000	20 238 271	21 225 674
Endeavor Energy Resources, LP / EER Finance Inc., remb. par antic., 5,75 %, 30 janv. 2028	USD	2 180 000	2 806 798	2 899 304	NOVA Chemicals Corporation, remb. par antic., 4,25 %, 15 mai 2029	USD	1 505 000	1 860 547	1 677 746
					NOVA Chemicals Corporation, remb. par antic., 8,50 %, 15 nov. 2028	USD	610 000	842 530	853 110



# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 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>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 84,7 % (suite)</b>					<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 84,7 % (suite)</b>				
<b>Obligations de sociétés – 83,4 % (suite)</b>					<b>Obligations de sociétés – 83,4 % (suite)</b>				
NOVA Chemicals Corporation, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	USD	4 061 000	5 225 055	5 045 825	Transocean Inc., remb. par antic., 7,25 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2025	USD	810 000	1 079 214	1 069 668
NRG Energy Inc., remb. par antic., 3,38 %, 15 févr. 2029	USD	164 000	212 786	192 360	Turning Point Brands, Inc., remb. par antic., 5,63 %, 15 févr. 2026	USD	1 420 000	1 851 083	1 768 995
NRG Energy Inc., remb. par antic., 3,63 %, 15 févr. 2031	USD	2 420 000	2 842 106	2 756 695	United Wholesale Mortgage LLC, remb. par antic., 5,50 %, 15 avr. 2029	USD	7 436 000	8 526 748	9 318 426
NRG Energy Inc., remb. par antic., 3,88 %, 15 févr. 2032	USD	169 000	212 525	191 801	Valaris Ltd., remb. par antic., 8,38 %, 30 avr. 2030	USD	1 910 000	2 609 145	2 601 297
NuVista Energy Ltd., remb. par antic., 7,88 %, 23 juill. 2026	USD	9 966 000	10 170 464	10 188 159	Valvoline Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 févr. 2030	USD	630 000	819 531	831 284
OneMain Finance Corporation, remb. par antic., 3,88 %, 15 sept. 2028	USD	1 260 000	1 338 324	1 484 471	Venture Global LNG Inc., remb. par antic., 9,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	5 288 000	7 257 872	7 435 069
OneMain Finance Corporation, remb. par antic., 4,00 %, 15 sept. 2030	USD	3 753 000	3 998 890	4 253 521	Venture Global LNG Inc., remb. par antic., 9,88 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2032	USD	6 388 000	8 730 164	8 877 526
Open Text Holdings Inc., remb. par antic., 4,13 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	USD	4 353 000	4 585 041	5 098 446	Vermilion Energy Inc., remb. par antic., 5,63 %, 15 mars 2025	USD	350 000	468 569	460 282
Open Text Holdings Inc., remb. par antic., 4,13 %, 15 févr. 2030	USD	250 000	315 732	300 877	Vermilion Energy Inc., remb. par antic., 6,88 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	USD	7 940 000	10 001 020	10 176 869
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corporation, remb. par antic., 4,25 %, 15 janv. 2029	USD	2 232 000	2 761 830	2 678 338	VICI Properties Inc., 4,63 %, 15 juin 2025	USD	1 977 000	2 660 651	2 573 295
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corporation, remb. par antic., 4,63 %, 15 mars 2030	USD	247 000	303 103	293 918	VICI Properties LP / VICI Note Company Inc., remb. par antic., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026	USD	641 000	787 196	817 388
Corporation Parkland, remb. par antic., 3,88 %, 16 juin 2026	USD	13 927 000	12 995 319	13 355 413	VICI Properties LP / VICI Note Company Inc., remb. par antic., 4,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	USD	1 135 000	1 501 074	1 466 938
Corporation Parkland, remb. par antic., 4,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	USD	17 142 000	20 850 026	20 976 192	Vidéotron ltée, remb. par antic., 3,13 %, 15 janv. 2031	USD	910 000	697 225	780 230
Corporation Parkland, remb. par antic., 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	USD	3 293 000	4 076 876	4 019 375	Vidéotron ltée, remb. par antic., 4,50 %, 15 janv. 2030	USD	680 000	692 631	642 600
Corporation Parkland, remb. par antic., 5,88 %, 15 juill. 2027	USD	240 000	309 773	316 824	Vidéotron ltée, remb. par antic., 5,75 %, 15 janv. 2026	USD	1 175 000	1 162 531	1 174 192
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corporation, remb. par antic., 7,88 %, 15 sept. 2030	USD	2 854 000	3 806 543	3 889 703	Virgin Media Finance PLC, remb. par antic., 5,00 %, 15 juill. 2030	USD	5 225 000	6 403 177	6 138 172
Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,80 %, 25 janv. 2081	USD	5 951 000	5 684 691	5 037 549	Vmed O2 UK Financing I PLC, remb. par antic., 4,25 %, 31 janv. 2031	USD	1 230 000	1 396 193	1 424 225
PennyMac Financial Services, Inc., remb. par antic., 5,75 %, 15 sept. 2031	USD	9 624 000	10 713 501	11 792 801	Vmed O2 UK Financing I PLC, remb. par antic., 4,75 %, 15 juill. 2031	USD	594 000	758 803	706 360
PennyMac Financial Services, Inc., remb. par antic., 7,88 %, 15 déc. 2029	USD	5 129 000	6 965 318	7 014 051	Weatherford International Ltd., remb. par antic., 8,63 %, 30 avr. 2030	USD	5 065 000	6 542 852	7 003 931
Permian Resources Operating LLC, remb. par antic., 5,88 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2029	USD	990 000	1 246 044	1 280 430	Western Midstream Operating, LP, remb. par antic., 5,50 %, 15 août 2048	USD	833 000	993 029	991 384
Permian Resources Operating LLC, remb. par antic., 7,00 %, 15 janv. 2032	USD	2 320 000	3 135 455	3 185 117	Wolverine World Wide, Inc., remb. par antic., 4,00 %, 15 août 2029	USD	5 171 000	5 647 167	5 434 690
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corporation, remb. par antic., 4,30 %, 31 janv. 2043	USD	243 000	272 553	260 049	Xenia Hotels & Resorts, Inc., remb. par antic., 4,88 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	USD	7 450 000	8 692 288	9 097 031
Precision Drilling Corporation, remb. par antic., 6,88 %, 15 janv. 2029	USD	16 014 000	19 902 390	20 371 492			<b>639 027 185</b>		<b>643 633 867</b>
Precision Drilling Corporation, remb. par antic., 7,13 %, 15 janv. 2026	USD	2 717 000	3 505 610	3 627 192	<b>Titres adossés à des créances hypothécaires – 1,3 %</b>				
Ritchie Bros Holdings Inc., remb. par antic., 7,75 %, 15 mars 2031	USD	340 000	462 547	482 482	Barings CLO Ltd 2018-II, taux variable, 6,77 %, 15 avr. 2030	USD	565 000	606 614	729 392
Métaux Russel Inc., remb. par antic., 5,75 %, 27 oct. 2025	USD	1 634 000	1 617 828	1 635 362	Benefit Street Partners Clo XII Ltd., taux variable, 7,63 %, 15 oct. 2030	USD	1 461 000	1 466 784	1 838 569
Schweitzer-Mauduit International, Inc., remb. par antic., 6,88 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2026	USD	3 068 000	4 183 001	3 928 728	BlueMountain CLO 2018-3 Ltd., taux variable, 6,94 %, 25 oct. 2030	USD	889 000	867 736	1 058 645
SeaWorld Parks & Entertainment Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 août 2029	USD	2 839 000	3 473 063	3 538 078	CIFC Funding 2014-IFR Ltd., taux variable, 7,49 %, 24 avr. 2030	USD	1 242 000	1 555 971	1 561 590
Secure Energy Services Inc., remb. par antic., 7,25 %, 30 déc. 2026	USD	11 522 000	11 525 838	11 626 418	Dryden 38 Senior Loan Fund, taux variable, 7,43 %, 15 juill. 2030	USD	990 000	1 225 443	1 185 726
Sirius XM Radio Inc., remb. par antic., 3,88 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2031	USD	1 421 000	1 638 381	1 613 484	Galaxy XXV CLO Ltd., taux variable, 6,94 %, 25 oct. 2031	USD	1 199 000	1 253 885	1 529 085
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, remb. par antic., 8,88 %, 15 nov. 2031	USD	3 800 000	5 234 866	5 306 359	OCP CLO 2014-6 Ltd., taux variable, 8,36 %, 17 oct. 2030	USD	846 000	1 105 211	1 076 062
SRM Escrow Issuer, LLC, remb. par antic., 6,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2028	USD	4 285 000	5 552 827	5 599 914	Voya CLO 2016-1 Ltd., 7,07 %, 20 janv. 2031	USD	705 000	885 478	715 193
Strathcona Resources Ltd., remb. par antic., 6,88 %, 1 <sup>er</sup> août 2026	USD	8 691 000	10 517 133	11 096 532			<b>8 967 122</b>		<b>9 694 262</b>
SunCoke Energy Inc., remb. par antic., 4,88 %, 30 juin 2029	USD	2 855 000	3 455 629	3 414 905	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>				
Superior Plus LP, remb. par antic., 4,25 %, 18 mai 2028	USD	5 489 000	5 345 848	5 104 198			<b>647 994 307</b>		<b>653 328 129</b>
Superior Plus LP / Superior General Partner Inc., remb. par antic., 4,50 %, 15 mars 2029	USD	2 710 000	3 302 171	3 320 331	<b>ACTIONS – 5,2 %</b>				
Tamarack Valley Energy Ltd., remb. par antic., 7,25 %, 10 mai 2027	USD	4 675 000	4 441 308	4 598 057	Énergie – 0,0 %				
Tervita Corporation, remb. par antic., 11,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2025	USD	2 225 000	3 163 013	3 110 812	Calfrac Well Services Ltd.	USD	86 303	109 223	385 774
TransDigm Inc., remb. par antic., 4,88 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	USD	4 175 000	5 168 664	5 174 650	<b>Fonds indiciels négociés en bourse – 5,2 %</b>				
TransDigm Inc., remb. par antic., 5,50 %, 15 nov. 2027	USD	1 917 000	2 419 696	2 494 653	FNB actif d'obligations croisées Dynamique	USD	58 000	1 142 539	1 121 697
					iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	USD	382 600	38 183 579	39 192 850
							<b>39 326 118</b>		<b>40 314 547</b>
					<b>TOTAL DES ACTIONS</b>				
							<b>39 435 341</b>		<b>40 700 321</b>
					<b>Coûts de transactions (2 304)</b>				
									<b>–</b>
					<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>				
							<b>687 427 344</b>		<b>694 028 450</b>
					<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 2,1 %</b>				
									<b>15 932 162</b>
					<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,0 %</b>				
									<b>61 952 512</b>
					<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>				
									<b>771 913 124</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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 de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	4 545 300	Dollar américain	3 400 000	0,748	0,755	43 658
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 avr. 2024	Dollar canadien	156 027 795	Dollar américain	115 500 000	0,740	0,756	3 237 891
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	7 744 526	Dollar américain	5 700 000	0,736	0,755	197 656
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	1 858 270	Dollar américain	1 400 000	0,753	0,755	4 653
Banque Royale du Canada	A-1+	23 févr. 2024	Dollar canadien	151 714 800	Dollar américain	111 000 000	0,732	0,755	4 784 453
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	32 552 617	Dollar américain	23 900 000	0,734	0,755	908 724
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	2 731 303	Dollar américain	2 000 000	0,732	0,755	83 279
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	Dollar canadien	169 725 365	Dollar américain	124 100 000	0,731	0,756	5 498 067
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	117 014 761	Dollar américain	86 900 000	0,743	0,755	1 958 093
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	4 903 660	Dollar américain	3 700 000	0,755	0,755	4 814
									<b>16 721 288</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 (\$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	1 500 000	Dollar canadien	2 051 265	1,368	1,324	(65 233)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	400 000	Dollar canadien	542 496	1,356	1,324	(12 889)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	700 000	Dollar canadien	952 089	1,360	1,324	(25 275)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	5 000 000	Dollar canadien	6 782 187	1,356	1,324	(162 094)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	600 000	Dollar canadien	822 341	1,371	1,324	(27 928)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	15 300 000	Dollar canadien	20 668 617	1,351	1,324	(411 156)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	5 100 000	Dollar canadien	6 837 024	1,341	1,324	(84 551)
									<b>(789 126)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé

## 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 d'intérêt supérieur à la moyenne et le potentiel d'une certaine croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des obligations de sociétés à rendement élevé ou d'autres titres productifs de revenu.

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	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	1 483 136	1 899 487
De 1 à 3 ans	127 237 670	28 615 691
De 3 à 5 ans	89 580 671	147 898 112
De 5 à 10 ans	352 647 530	260 690 270
Plus de 10 ans	82 379 122	51 546 497
	<b>653 328 129</b>	<b>490 650 057</b>

Au 31 décembre 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 6 570 248 \$, ou environ 0,9 % (5 616 554 \$ 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	599 154 092	(593 451 257)	5 702 835	0,7
	<b>599 154 092</b>	<b>(593 451 257)</b>	<b>5 702 835</b>	<b>0,7</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	487 707 682	(488 601 293)	(893 611)	(0,2)
	<b>487 707 682</b>	<b>(488 601 293)</b>	<b>(893 611)</b>	<b>(0,2)</b>

Au 31 décembre 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 570 283 \$, ou environ 0,1 % de l'actif net (89 361 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 5,2 % (7,5 % 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 4 070 032 \$ (4 462 214 \$ 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	31 décembre 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 (%)
BBB/A-2	6,0	5,1	5,7	4,7
BB	59,2	50,3	56,2	46,5
B	33,7	28,4	36,1	30,2
CCC	1,1	0,9	2,0	1,6
	<b>100,0</b>	<b>84,7</b>	<b>100,0</b>	<b>83,0</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	–	0,1
Obligations de sociétés	83,4	81,5
Énergie	0,0	–
Fonds négociés en bourse indiciaires	5,2	7,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,3	1,5
Options sur fonds négociés en bourse fondés sur des indices	–	0,1
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2,1	(1,1)

#### 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.

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	385 774	–	–	385 774
Obligations et débetures	–	653 328 129	–	653 328 129
Fonds sous-jacents	40 314 547	–	–	40 314 547
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	16 721 288	–	16 721 288
	<b>40 700 321</b>	<b>670 049 417</b>	<b>–</b>	<b>710 749 738</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(789 126)	–	(789 126)
	<b>40 700 321</b>	<b>669 260 291</b>	<b>–</b>	<b>709 960 612</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	628 543	–	–	628 543
Obligations et débetures	–	490 650 057	–	490 650 057
Fonds sous-jacents	43 363 499	–	–	43 363 499
Bons de souscription, droits et options	630 099	–	–	630 099
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 828 654	–	1 828 654
	<b>44 622 141</b>	<b>492 478 711</b>	<b>–</b>	<b>537 100 852</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(8 437 827)	–	(8 437 827)
	<b>44 622 141</b>	<b>484 040 884</b>	<b>–</b>	<b>528 663 025</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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	16 721 288	(789 126)	–	15 932 162
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>16 721 288</b>	<b>(789 126)</b>	<b>–</b>	<b>15 932 162</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	789 126	(789 126)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>789 126</b>	<b>(789 126)</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	1 828 654	(56 314)	–	1 772 340
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 828 654</b>	<b>(56 314)</b>	<b>–</b>	<b>1 772 340</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	8 437 827	(56 314)	–	8 381 513
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>8 437 827</b>	<b>(56 314)</b>	<b>–</b>	<b>8 381 513</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	1 121 697	2,0
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	39 192 850	0,2
	<b>40 314 547</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	1 068 360	2,3
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	42 295 139	0,2
	<b>43 363 499</b>	

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

Au 31 décembre 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'obligations gouvernementales à court et moyen termes

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	2 120 940 235	2 158 925 901
Trésorerie	54 166 142	47 080 919
Montant à recevoir pour la vente de titres	36 675 129	—
Souscriptions à recevoir	6 846 844	1 828 025
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	7 651 271	7 274 215
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 226 279 621</b>	<b>2 215 109 060</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	1 334 478	1 473 286
Distributions à verser	280	—
<b>Total du passif</b>	<b>1 334 758</b>	<b>1 473 286</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 224 944 863</b>	<b>2 213 635 774</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	484 937 110	719 672 570
Série K	386 231 905	274 133 112
Série M	1 353 775 848	1 219 830 092
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	9,66	9,45
Série K	9,02	8,82
Série M	9,66	9,45

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	58 291 354	50 792 067
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(31 770 371)	(154 283 976)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	75 982 420	(24 003 024)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>102 503 403</b>	<b>(127 494 933)</b>
Prêt de titres (note 11)	94 833	79 483
Autres revenus	—	175
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>102 598 236</b>	<b>(127 415 275)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	921 509	900 443
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	741 256	726 811
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	6 402	10 705
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	173 643	172 482
<b>Total des charges</b>	<b>1 843 948</b>	<b>1 811 559</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>100 754 288</b>	<b>(129 226 834)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	23 947 174	(52 908 727)
Série K	15 202 534	(12 854 822)
Série M	61 604 580	(63 463 285)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART<sup>†</sup></b>		
Série I	0,35	(0,66)
Série K	0,42	(0,40)
Série M	0,44	(0,47)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	68 077 721	79 947 614
Série K	36 197 349	32 033 857
Série M	139 780 428	134 015 240

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	719 672 570	847 077 197
Série K	274 133 112	193 635 439
Série M	1 219 830 092	1 002 357 245
	<b>2 213 635 774</b>	<b>2 043 069 881</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	23 947 174	(52 908 727)
Série K	15 202 534	(12 854 822)
Série M	61 604 580	(63 463 285)
	<b>100 754 288</b>	<b>(129 226 834)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(17 674 091)	(16 590 952)
Série K	(8 447 298)	(6 191 392)
Série M	(35 249 257)	(27 483 390)
	<b>(61 370 646)</b>	<b>(50 265 734)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	759 500	4 713 100
Série K	227 412 330	265 182 154
Série M	636 939 685	916 845 154
Distributions réinvesties		
Série I	17 674 080	16 590 952
Série K	8 416 612	6 168 364
Série M	32 240 185	25 186 210
Paielement au rachat		
Série I	(259 442 123)	(79 209 000)
Série K	(130 485 385)	(171 806 631)
Série M	(561 589 437)	(633 611 842)
	<b>(28 074 553)</b>	<b>350 058 461</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	(234 735 460)	(127 404 627)
Série K	112 098 793	80 497 673
Série M	133 945 756	217 472 847
	<b>11 309 089</b>	<b>170 565 893</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	484 937 110	719 672 570
Série K	386 231 905	274 133 112
Série M	1 353 775 848	1 219 830 092
	<b>2 224 944 863</b>	<b>2 213 635 774</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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	100 754 288	(129 226 834)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	31 770 371	154 283 976
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(75 982 420)	24 003 024
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 461 366 050)	(4 391 389 231)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 506 888 636	3 841 184 150
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(377 056)	(4 743 966)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>101 687 769</b>	<b>(505 888 924)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	859 585 127	1 185 905 704
Montant payé au rachat de parts rachetables	(951 148 184)	(883 117 032)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 039 489)	(2 320 208)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(94 602 546)</b>	<b>300 468 464</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 085 223	(205 420 460)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	47 080 919	252 501 379
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>54 166 142</b>	<b>47 080 919</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	6 402	10 705
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	57 914 299	46 048 100

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 95,3 %</b>			
<b>Obligations de sociétés – 7,9 %</b>			
CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	60 000 000	59 838 600	61 038 995
Hydro-Québec, coupon détaché, 0,00 %, 15 févr. 2024	20 000 000	19 011 800	19 886 200
Hydro-Québec, coupon détaché, 0,00 %, 15 févr. 2027	80 000 000	68 494 400	70 912 800
Hydro-Québec, 3,40 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	25 000 000	24 813 750	24 813 445
	<b>172 158 550</b>	<b>172 158 550</b>	<b>176 651 440</b>
<b>Obligations fédérales – 57,1 %</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 0,95 %, 15 juin 2025	155 000 000	147 536 750	148 008 533
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	165 000 000	151 297 132	149 323 116
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 mars 2025	115 000 000	112 298 650	112 604 986
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	65 000 000	64 355 200	66 392 705
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,15 %, 15 juin 2033	90 000 000	90 016 200	94 694 857
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	155 000 000	134 787 446	138 507 374
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	225 000 000	208 856 250	210 710 194
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	27 000 000	24 283 207	24 136 697
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	185 000 000	167 419 257	169 966 484
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	68 500 000	67 104 655	67 816 939
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2029	85 000 000	86 156 000	88 477 373
	<b>1 254 110 747</b>	<b>1 254 110 747</b>	<b>1 270 639 258</b>
<b>Obligations provinciales – 30,3 %</b>			
Financement-Québec, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2034	35 000 000	37 263 100	39 126 841
Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	40 000 000	37 648 700	39 309 927
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	165 000 000	166 201 595	159 608 556
Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	135 000 000	131 884 350	133 733 862
Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	85 000 000	99 608 950	96 809 364
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 0,00 %, 2 déc. 2026	50 000 000	45 377 500	44 315 750
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 0,00 %, 7 févr. 2024	30 000 000	28 722 000	29 854 800
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 0,00 %, 2 juin 2025	20 000 000	19 102 600	18 768 400
Province de Québec, 6,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	95 000 000	112 752 850	112 122 037
	<b>678 561 645</b>	<b>678 561 645</b>	<b>673 649 537</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>2 104 830 942</b>	<b>2 104 830 942</b>	<b>2 120 940 235</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,7 %</b>			<b>104 004 628</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>2 224 944 863</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 d'obligations gouvernementales à court et moyen termes

## 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 régulier et des gains en capital modestes. Le Fonds investit surtout dans les titres suivants :

- les obligations et bons du Trésor émis ou garantis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada ou leurs organismes;
- les instruments du marché monétaire d'émetteurs canadiens, dont les billets de trésorerie, les acceptations bancaires, les titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires et les certificats de placement garantis.

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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	117 557 939	116 746 337
De 1 à 3 ans	323 697 669	364 920 474
De 3 à 5 ans	507 624 255	579 571 646
De 5 à 10 ans	1 132 933 531	1 097 687 444
Plus de 10 ans	39 126 841	-
	<b>2 120 940 235</b>	<b>2 158 925 901</b>

Au 31 décembre 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 24 241 699 \$, ou environ 1,1 % (26 270 190 \$ ou environ 1,2 % 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 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	31 décembre 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+	62,7	59,8	50,2	49,0
AA	18,9	18,0	13,2	12,9
A/A-1	18,4	17,5	36,6	35,7
	<b>100,0</b>	<b>95,3</b>	<b>100,0</b>	<b>97,6</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	7,9	11,5
Obligations fédérales	57,1	42,8
Obligations provinciales	30,3	43,3

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débetures	-	2 120 940 235	-	2 120 940 235
		<b>- 2 120 940 235</b>		<b>- 2 120 940 235</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Obligations et débetures	-	2 158 925 901	-	2 158 925 901
		<b>- 2 158 925 901</b>		<b>- 2 158 925 901</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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'obligations à court terme

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	281 900 828	401 988 982
Trésorerie	950 963	5 519 411
Montant à recevoir pour la vente de titres	13 156 274	—
Souscriptions à recevoir	359 687	825 573
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 722 887	2 336 418
<b>Total de l'actif</b>	<b>298 090 639</b>	<b>410 670 384</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	257 056	123 274
Distributions à verser	122	—
<b>Total du passif</b>	<b>257 178</b>	<b>123 274</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>297 833 461</b>	<b>410 547 110</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	8 150 323	5 451 190
Série K	132 624 687	106 647 371
Série M	157 058 451	298 448 549
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	9,32	9,11
Série K	9,39	9,18
Série M	9,26	9,06

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	9 282 936	10 949 744
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(869 645)	(13 921 143)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	9 424 644	(14 122 765)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>17 837 935</b>	<b>(17 094 164)</b>
Prêt de titres (note 11)	23 345	36 299
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>17 861 280</b>	<b>(17 057 865)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	128 891	208 837
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	190 108	251 112
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	3 218	50
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	32 463	47 118
<b>Total des charges</b>	<b>355 818</b>	<b>508 235</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>17 505 462</b>	<b>(17 566 100)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	387 934	(131 192)
Série K	6 461 138	(5 391 239)
Série M	10 656 390	(12 043 669)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	0,51	(0,28)
Série K	0,49	(0,34)
Série M	0,53	(0,37)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	761 393	474 370
Série K	13 184 462	15 645 838
Série M	20 287 223	32 442 633

† 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'obligations à court terme

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	5 451 190	3 430 082
Série K	106 647 371	131 935 898
Série M	298 448 549	300 069 034
	<u>410 547 110</u>	<u>435 435 014</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	387 934	(131 192)
Série K	6 461 138	(5 391 239)
Série M	10 656 390	(12 043 669)
	<u>17 505 462</u>	<u>(17 566 100)</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(210 375)	(105 144)
Série K	(3 572 117)	(3 392 755)
Série M	(5 307 786)	(6 864 231)
	<u>(9 090 278)</u>	<u>(10 362 130)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	3 457 200	2 499 700
Série K	37 956 941	64 034 344
Série M	33 467 562	113 562 130
Distributions réinvesties		
Série I	210 374	105 144
Série K	3 563 218	3 382 064
Série M	4 927 513	6 388 313
Paiement au rachat		
Série I	(1 146 000)	(347 400)
Série K	(18 431 864)	(83 920 941)
Série M	(185 133 777)	(102 663 028)
	<u>(121 128 833)</u>	<u>3 040 326</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	2 699 133	2 021 108
Série K	25 977 316	(25 288 527)
Série M	(141 390 098)	(1 620 485)
	<u>(112 713 649)</u>	<u>(24 887 904)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	8 150 323	5 451 190
Série K	132 624 687	106 647 371
Série M	157 058 451	298 448 549
	<u>297 833 461</u>	<u>410 547 110</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	17 505 462	(17 566 100)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	869 645	13 921 143
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(9 424 644)	14 122 765
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(485 848 714)	(931 228 756)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	601 335 593	848 822 100
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	613 531	(1 010 461)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<u>125 050 873</u>	<u>(72 939 352)</u>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	75 337 854	180 045 196
Montant payé au rachat de parts rachetables	(204 568 123)	(187 188 984)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(389 052)	(486 609)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<u>(129 619 321)</u>	<u>(7 630 397)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 568 448)	(80 569 749)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	5 519 411	86 089 160
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<u>950 963</u>	<u>5 519 411</u>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3 218	50
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	9 761 467	9 939 282

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 94,6 %</b>			
<b>Obligations de sociétés – 59,6 %</b>			
AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,84 %, 15 janv. 2025	6 000 000	6 503 340	5 923 279
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,31 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	7 000 000	7 000 000	6 964 495
Banque de Montréal, remb. par antic., 7,33 %, 26 nov. 2082	3 000 000	3 000 000	2 989 387
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,85 %, 2 nov. 2026	11 000 000	10 499 809	10 265 606
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,29 %, 28 juin 2024	6 000 000	6 158 552	5 919 018
BCE Inc., remb. par antic., 3,55 %, 2 mars 2026	4 500 000	4 367 745	4 416 671
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	5 000 000	5 032 850	4 691 973
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	5 000 000	4 633 500	4 699 439
Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 3,60 %, 10 mars 2027	5 000 000	4 909 250	4 878 733
Fortified Trust, 1,96 %, 23 oct. 2026	3 500 000	3 500 000	3 256 333
Fortified Trust, 2,56 %, 23 mars 2024	3 365 000	3 369 092	3 342 857
Fortified Trust, 3,76 %, 23 juin 2025	3 500 000	3 499 650	3 435 287
Great-West Lifeco Inc., remb. par antic., 3,60 %, 31 déc. 2081	5 000 000	5 000 000	3 851 347
Honda Canada Finance Inc., 2,50 %, 4 juin 2024	10 000 000	10 138 100	9 886 317
Banque HSBC Canada, 3,40 %, 24 mars 2025	2 500 000	2 489 050	2 456 125
Hydro One Inc., remb. par antic., 1,76 %, 28 févr. 2025	10 000 000	9 997 600	9 680 062
Hyundai Capital Canada Inc., remb. par antic., 3,20 %, 16 févr. 2027	4 000 000	4 000 000	3 830 730
John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	10 500 000	10 498 950	9 917 052
Banque Manuvie du Canada, 1,54 %, 14 sept. 2026	9 500 000	9 500 000	8 846 688
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 3,38 %, 19 juin 2081	5 000 000	5 000 000	3 908 203
Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	10 000 000	9 999 700	9 729 942
NAV Canada, remb. par antic., 0,94 %, 9 févr. 2026	3 342 000	3 342 000	3 128 116
Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,24 %, 15 juin 2027	10 000 000	9 633 200	9 914 658
Rogers Communications Inc., 3,10 %, 15 avr. 2025	500 000	499 620	488 379
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	4 500 000	4 162 305	4 390 489
Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	10 000 000	10 000 000	9 637 844
Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 sept. 2025	10 000 000	10 000 000	9 781 016
Financière Sun Life inc., remb. par antic., 3,60 %, 30 juin 2081	2 500 000	2 500 000	1 946 306
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 7,28 %, 31 oct. 2082	3 000 000	3 000 000	3 001 362
La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	10 000 000	10 000 000	9 929 605
Toyota Credit Canada Inc., 2,11 %, 26 févr. 2025	2 500 000	2 499 175	2 424 526
		<b>184 733 488</b>	<b>177 531 845</b>
<b>Obligations fédérales – 16,3 %</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 0,95 %, 15 juin 2025	8 000 000	7 614 800	7 639 150
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 déc. 2028	25 000 000	24 984 000	25 959 087
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	15 000 000	14 723 328	15 052 368
		<b>47 322 128</b>	<b>48 650 605</b>
<b>Obligations municipales – 1,6 %</b>			
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026	5 000 000	4 734 500	4 844 698
<b>Obligations provinciales – 17,1 %</b>			
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	22 000 000	20 997 400	21 281 141
Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	10 000 000	10 023 200	10 024 867
Province de Québec, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	20 000 000	19 269 400	19 567 672
		<b>50 290 000</b>	<b>50 873 680</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>287 080 116</b>	<b>281 900 828</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,4 %</b>			<b>15 932 633</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>297 833 461</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme

## 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 régulier et des gains en capital modestes. Le Fonds investit surtout dans :

- les obligations et les bons du Trésor émis ou garantis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada, les organismes de ces gouvernements et les sociétés par actions canadiennes;
- les instruments du marché monétaire d'émetteurs canadiens, dont les billets de trésorerie, les acceptations bancaires, les titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires et les certificats de placement garantis.

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	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	19 148 192	52 160 989
De 1 à 3 ans	130 130 419	169 016 745
De 3 à 5 ans	116 925 612	165 429 397
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	15 696 605	15 381 851
	<b>281 900 828</b>	<b>401 988 982</b>

Au 31 décembre 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 1 718 720 \$, ou environ 0,6 % (2 675 678 \$ 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

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 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	31 décembre 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+	22,5	21,3	37,5	36,5
AA	10,5	10,0	8,9	8,7
A/A-1	48,0	45,4	41,7	40,9
BBB/A-2	19,0	17,9	11,9	11,7
	<b>100,0</b>	<b>94,6</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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	59,6	47,4
Obligations fédérales	16,3	27,9
Obligations municipales	1,6	–
Obligations provinciales	17,1	22,5

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	281 900 828	–	281 900 828
	–	<b>281 900 828</b>	–	<b>281 900 828</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	401 988 982	–	401 988 982
	–	<b>401 988 982</b>	–	<b>401 988 982</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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'obligations à rendement total

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	636 476 396	219 985 377
Instruments dérivés	706 740	518 205
Trésorerie	21 361 691	16 618 666
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	19 714 342	840 664
Souscriptions à recevoir	3 716 848	189 858
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 549 536	1 458 693
<b>Total de l'actif</b>	<b>685 525 553</b>	<b>239 611 463</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	12 676 198	13 217
Rachats à payer	332 059	390 483
<b>Total du passif</b>	<b>13 008 257</b>	<b>403 700</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>672 517 296</b>	<b>239 207 763</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série K	1 040	–
Série M	672 516 256	239 207 763
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série K	10,24	–
Série M	9,19	8,82

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	2 696	–
Intérêts à distribuer	15 817 693	4 403 264
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(16 983 772)	(14 823 728)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	37 187 229	(14 331 097)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	8 365 480	1 177 629
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(10 220 061)	1 453 350
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>34 169 265</b>	<b>(22 120 582)</b>
Prêt de titres (note 11)	31 046	6 453
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(346 468)	117 009
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>33 853 843</b>	<b>(21 997 120)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	315 204	107 321
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	90 059	30 663
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	714	2 652
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	38 986	13 095
Coûts de transactions	148 306	13 524
<b>Total des charges</b>	<b>594 407</b>	<b>168 373</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>33 259 436</b>	<b>(22 165 493)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série K	40	–
Série M	33 259 396	(22 165 493)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série K	0,40	–
Série M	0,66	(1,32)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série K	101	–
Série M	50 515 662	16 780 396

† 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'obligations à rendement total

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série K	—	—
Série M	239 207 763	167 678 318
	<u>239 207 763</u>	<u>167 678 318</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série K	40	—
Série M	33 259 396	(22 165 493)
	<u>33 259 436</u>	<u>(22 165 493)</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série K	(16)	—
Série M	(14 456 360)	(3 906 587)
	<u>(14 456 376)</u>	<u>(3 906 587)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série K	1 000	—
Série M	516 278 365	161 511 105
Distributions réinvesties		
Série K	16	—
Série M	14 051 763	3 746 874
Paiement au rachat		
Série M	(115 824 671)	(67 656 454)
	<u>414 506 473</u>	<u>97 601 525</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série K	1 040	—
Série M	433 308 493	71 529 445
	<u>433 309 533</u>	<u>71 529 445</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série K	1 040	—
Série M	672 516 256	239 207 763
	<u>672 517 296</u>	<u>239 207 763</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	33 259 436	(22 165 493)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	16 983 772	14 823 728
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(37 187 229)	14 331 097
(Gain) perte net réalisé sur les options	(23 318)	(316 540)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	10 220 061	(1 453 350)
(Gain) perte de change latent	(178 077)	(5 281)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(203 346)	(53 853)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 369 795 106)	(553 285 091)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	975 988 593	469 912 188
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(18 873 678)	573 904
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2 090 843)	(844 665)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<u>(391 899 735)</u>	<u>(78 483 399)</u>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	512 752 375	161 439 921
Montant payé au rachat de parts rachetables	(115 883 095)	(67 316 011)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(404 597)	(159 713)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<u>396 464 683</u>	<u>93 964 197</u>
Gain (perte) de change latent	178 077	5 281
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 564 948	15 480 798
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	16 618 666	1 132 587
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<u>21 361 691</u>	<u>16 618 666</u>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	714	2 652
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	13 514 079	3 504 751
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	545	—

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 1,1 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 93,5 % (suite)</b>			
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 1,1 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 38,5 % (suite)</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	563 537	7 446 476	7 469 621	Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,50 %, 14 janv. 2028	3 937 000	3 929 348	4 076 246
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 93,5 %</b>				Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, remb. par antic., 2,54 %, 28 févr. 2028	2 109 000	1 974 116	1 977 113
<b>Obligations de sociétés – 38,5 %</b>				Capital Power Corporation, remb. par antic., 5,82 %, 15 sept. 2028	4 430 000	4 418 100	4 604 500
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, remb. par antic., 2,45 %, 29 oct. 2026	USD 1 130 000	1 375 480	1 385 698	Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 avr. 2027	USD 801 000	1 032 066	1 037 670
AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,08 %, 30 mai 2028	6 284 000	5 553 841	5 666 450	CHIP Mortgage Trust, 1,74 %, 15 déc. 2045	1 254 000	1 154 189	1 168 384
AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,17 %, 16 mars 2027	1 058 000	973 566	980 628	Cogeco Communications Inc., remb. par antic., 5,30 %, 16 févr. 2033	972 000	972 000	988 427
AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,98 %, 4 oct. 2027	1 257 000	1 203 085	1 225 245	Emera US Finance LP, remb. par antic., 2,64 %, 15 juin 2031	USD 220 000	271 539	238 623
AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,12 %, 7 avr. 2026	1 319 000	1 312 208	1 306 327	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 3,01 %, 9 août 2049	955 000	657 173	732 683
AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,50 %, 15 août 2044	153 000	172 498	135 226	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 3,20 %, 15 sept. 2051	2 048 000	1 653 915	1 616 550
Bank of America Corporation, remb. par antic., 1,98 %, 15 sept. 2027	1 510 000	1 403 883	1 407 905	Enbridge Inc., remb. par antic., 3,20 %, 8 juin 2027	3 081 000	2 925 261	2 960 454
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,60 %, 4 avr. 2029	2 165 000	1 945 142	1 991 838	Enbridge Inc., remb. par antic., 4,90 %, 26 mai 2028	1 946 000	1 928 757	1 980 144
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,62 %, 16 mars 2028	3 882 000	3 683 161	3 758 813	Enbridge Inc., remb. par antic., 5,00 %, 19 janv. 2082	469 000	426 496	400 518
Banque de Montréal, remb. par antic., 1,93 %, 22 juill. 2031	2 857 000	2 597 581	2 654 814	Enbridge Inc., remb. par antic., 5,38 %, 27 sept. 2077	2 067 000	1 945 805	1 948 419
Banque de Montréal, remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	1 475 000	1 405 940	1 438 667	Enbridge Inc., remb. par antic., 6,10 %, 9 nov. 2032	2 106 000	2 165 091	2 288 820
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,54 %, 18 déc. 2028	6 000 000	6 000 000	6 034 451	Enbridge Inc., remb. par antic., 8,75 %, 15 janv. 2084	2 820 000	2 838 805	3 042 788
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,71 %, 7 déc. 2027	2 940 000	2 892 145	2 965 250	Enbridge Inc., taux variable, 6,63 %, 12 avr. 2078	685 000	693 411	675 681
Banque de Montréal, remb. par antic., 6,03 %, 7 sept. 2033	1 353 000	1 352 769	1 411 509	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,20 %, 12 mai 2051	192 000	176 256	164 426
Banque de Montréal, remb. par antic., 7,33 %, 26 nov. 2082	1 661 000	1 626 669	1 655 124	Enbridge Southern Lights LP, 4,01 %, 30 juin 2040	326 423	327 924	302 016
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	929 000	896 434	896 920	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,33 %, 2 juin 2025	532 000	525 728	516 976
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 3,93 %, 3 mai 2032	5 122 000	4 826 447	4 948 952	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,84 %, 5 juin 2028	1 407 000	1 387 982	1 354 998
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 5,68 %, 2 août 2033	2 361 000	2 322 392	2 425 557	Fortified Trust, 4,42 %, 23 déc. 2027	1 702 000	1 702 000	1 691 493
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 7,02 %, 27 juill. 2082	2 110 000	2 052 606	2 078 875	Fortis Inc., remb. par antic., 2,18 %, 15 mai 2028	1 005 000	944 621	924 484
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	1 718 000	1 582 948	1 641 181	Fortis Inc., remb. par antic., 5,68 %, 8 nov. 2033	1 700 000	1 700 000	1 838 787
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 8 mai 2026	921 000	936 239	940 479	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	151 000	226 802	178 723
BCE Inc., remb. par antic., 2,90 %, 10 sept. 2029	690 000	629 122	640 790	FS KKR Capital Corporation, 1,65 %, 12 oct. 2024	USD 244 000	306 588	312 215
BCE Inc., remb. par antic., 3,60 %, 29 sept. 2027	1 149 000	1 137 259	1 120 919	Financière General Motors du Canada Ltée, remb. par antic., 1,75 %, 15 avr. 2026	790 000	729 051	738 342
BCE Inc., remb. par antic., 4,55 %, 9 févr. 2030	2 241 000	2 177 220	2 256 550	Financière General Motors du Canada Ltée, remb. par antic., 3,15 %, 8 févr. 2027	2 112 000	1 984 706	2 009 143
BCE Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 mars 2029	1 054 000	1 052 914	1 099 294	Great-West Lifeco Inc., remb. par antic., 3,30 %, 31 déc. 2081	1 139 000	887 850	877 337
Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 3,80 %, 16 mars 2027	523 000	504 196	513 215	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 2,63 %, 19 févr. 2027	3 272 000	2 933 798	3 013 135
Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 4,82 %, 28 janv. 2026	1 812 000	1 863 516	1 814 748	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 2,96 %, 2 juin 2026	722 000	676 661	680 504
Brookfield Finance II Inc., remb. par antic., 5,43 %, 14 déc. 2032	3 344 000	3 264 241	3 432 203	HCN Canadian Holdings-I LP, remb. par antic., 2,95 %, 15 janv. 2027	3 203 000	2 966 732	2 997 609
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,41 %, 9 oct. 2029	4 850 000	4 499 690	4 519 503	Heathrow Funding Ltd., remb. par antic., 2,69 %, 13 oct. 2027	1 570 000	1 457 793	1 469 734
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 5,62 %, 14 nov. 2027	564 000	573 740	583 104	Heathrow Funding Ltd., remb. par antic., 3,73 %, 13 avr. 2033	1 529 000	1 379 642	1 382 683
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 5,71 %, 27 juill. 2030	1 154 000	1 150 384	1 206 955	Heathrow Funding Ltd., 3,25 %, 21 mai 2025	2 180 000	2 141 770	2 129 128
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	1 626 000	1 377 335	1 388 835	Hydro One Inc., remb. par antic., 4,16 %, 27 janv. 2033	913 000	912 854	914 140
Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 3,33 %, 13 août 2050	2 000 000	1 330 380	1 493 934	Hyundai Capital Canada Inc., remb. par antic., 5,57 %, 8 mars 2028	1 927 000	1 921 885	1 985 192
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,01 %, 21 juin 2029	907 000	914 867	892 057	Intact Corporation financière, remb. par antic., 3,77 %, 2 mars 2026	852 000	857 184	840 019
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,13 %, 21 juin 2033	959 000	873 396	920 238	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,98 %, 25 nov. 2031	3 515 000	3 103 349	3 207 309
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 1,96 %, 21 avr. 2031	1 401 000	1 270 465	1 308 618	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 4,23 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	2 435 000	2 321 778	2 393 798
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 4,20 %, 7 avr. 2032	3 670 000	3 505 211	3 579 052	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,71 %, 29 mai 2030	1 762 000	1 747 006	1 808 817
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,33 %, 20 janv. 2033	3 629 000	3 578 206	3 664 923	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,85 %, 18 mai 2032	1 319 000	1 310 406	1 354 680
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,35 %, 20 avr. 2033	2 226 000	2 212 235	2 254 289	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 6,38 %, 17 févr. 2033	1 509 000	1 549 498	1 603 562
				JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 1,90 %, 5 mars 2028	1 221 000	1 136 180	1 128 908



# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 93,5 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 38,5 % (suite)</b>			
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 3,38 %, 19 juin 2081	115 000	115 000	89 889
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 4,06 %, 24 févr. 2032	USD 2 219 000	2 933 024	2 778 993
Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,14 %, 29 juin 2026	1 277 000	1 275 284	1 298 727
Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	1 404 000	1 403 832	1 438 110
New York Life Global Funding, 5,25 %, 30 juin 2026	2 226 000	2 225 908	2 274 236
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	3 656 000	3 631 844	3 653 971
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 2,95 %, 21 févr. 2051	981 000	756 620	733 057
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,22 %, 8 avr. 2030	1 427 000	1 364 638	1 347 935
Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,62 %, 3 avr. 2029	2 240 000	2 016 390	2 135 804
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	4 808 000	4 058 542	4 189 176
Reliance LP, remb. par antic., 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	1 539 000	1 385 373	1 390 534
Reliance LP, remb. par antic., 2,68 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	1 303 000	1 165 125	1 196 538
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 avr. 2032	3 554 000	3 282 958	3 420 870
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,00 %, 17 déc. 2081	3 586 000	3 336 679	3 419 878
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 mars 2082	USD 1 201 000	1 487 275	1 532 782
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,70 %, 21 sept. 2028	1 715 000	1 701 414	1 799 653
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,90 %, 21 sept. 2033	1 259 000	1 254 532	1 355 547
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,14 %, 3 nov. 2031	10 202 000	9 165 538	9 465 315
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,88 %, 23 déc. 2029	2 635 000	2 543 285	2 569 042
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,94 %, 3 mai 2032	3 160 000	2 866 372	2 968 200
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 4,00 %, 24 févr. 2081	809 000	760 770	738 729
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 4,50 %, 24 nov. 2080	351 000	351 000	334 314
Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	1 872 000	1 678 781	1 690 200
Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	1 964 000	1 938 184	1 979 806
Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	2 025 000	2 014 670	2 113 327
Saputo inc., remb. par antic., 5,49 %, 20 nov. 2030	1 373 000	1 373 000	1 441 148
SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,19 %, 11 juin 2027	2 788 000	2 545 638	2 617 708
SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,53 %, 20 déc. 2029	904 000	818 895	825 162
SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,83 %, 21 déc. 2027	541 000	501 497	515 284
TELUS Corporation, remb. par antic., 3,30 %, 2 mai 2029	1 300 000	1 220 978	1 233 128
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,00 %, 13 sept. 2029	1 565 000	1 590 579	1 606 313
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,25 %, 15 nov. 2032	1 558 000	1 571 108	1 611 050
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,75 %, 8 sept. 2033	961 000	958 905	1 028 039
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,11 %, 22 avr. 2030	7 952 000	7 769 430	7 734 083
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 7,28 %, 31 oct. 2082	1 697 000	1 664 487	1 697 770
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., perpétuelles, 7,23 %	1 238 000	1 213 510	1 218 254
La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	780 000	773 026	774 509
La Banque Toronto-Dominion, 4,48 %, 18 janv. 2028	2 635 000	2 607 729	2 637 693
La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	4 040 000	4 014 975	4 086 970
La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	1 461 000	1 463 054	1 528 210

Émetteur	Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 93,5 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 38,5 % (suite)</b>			
La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	654 000	599 456	615 450
TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 3,80 %, 5 avr. 2027	2 764 000	2 713 273	2 710 136
Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 2,45 %, 4 janv. 2027	3 133 000	2 862 196	2 918 987
Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	535 000	495 167	469 824
Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 5,40 %, 21 avr. 2028	2 154 000	2 154 000	2 194 863
Verizon Communications Inc., remb. par antic., 2,38 %, 22 mars 2028	1 068 000	991 949	988 248
Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	1 302 000	1 231 332	1 222 918
Walt Disney Company, The, 3,06 %, 30 mars 2027	8 326 000	7 939 392	8 044 930
Wells Fargo & Company, remb. par antic., 4,17 %, 28 avr. 2026	2 215 000	2 173 951	2 184 853
Wells Fargo & Company, 2,49 %, 18 févr. 2027	3 502 000	3 237 638	3 286 815
Groupe WSP Global Inc., remb. par antic., 2,41 %, 19 avr. 2028	900 000	828 549	829 668
	<b>254 358 279</b>	<b>259 130 960</b>	
<b>Obligations fédérales – 31,7 %</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	43 365 000	42 380 550	43 900 123
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	20 973 000	19 108 164	19 666 567
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	6 150 000	5 741 025	5 759 412
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	16 800 000	11 544 996	12 624 962
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	123 280 000	117 424 246	124 886 184
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	6 000 000	5 715 002	6 078 172
	<b>201 913 983</b>	<b>212 915 420</b>	
<b>Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,1 %</b>			
<b>Blocs de créances hypothécaires canadiennes, 1,92 %, 1<sup>er</sup> janv. 2030</b>			
	610 653	608 265	551 380
<b>Obligations provinciales – 23,2 %</b>			
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	6 695 000	5 891 520	5 688 820
Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	4 597 000	3 262 445	3 674 873
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 876 000	1 810 584	1 560 203
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	9 726 000	9 356 132	10 288 660
Province d'Ontario, 1,55 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	10 723 000	9 195 244	9 617 800
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	169 000	142 378	129 143
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	13 696 000	12 860 956	13 152 625
Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	32 335 000	30 153 787	32 031 737
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	9 229 000	8 036 152	8 957 431
Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	9 763 000	8 874 372	10 172 202
Province de Québec, 2,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	29 571 000	22 724 624	24 102 094
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	3 063 000	3 696 601	2 632 384
Province de Québec, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	16 456 000	15 553 943	15 911 306
Province de Québec, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	16 517 000	16 787 059	18 028 094
	<b>148 345 797</b>	<b>155 947 372</b>	
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>			
	<b>605 226 324</b>	<b>628 545 132</b>	
<b>ACTIONS – 0,1 %</b>			
<b>Fonds indiciels négociés en bourse – 0,1 %</b>			
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	21 220	424 394	461 643
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
	<b>613 097 194</b>	<b>636 476 396</b>	
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (1,8 %)</b>			
			<b>(11 969 459)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 7,1 %</b>			
			<b>48 010 359</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			
			<b>672 517 296</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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 de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	2 181 941	Dollar américain	1 600 000	0,733	0,755	63 521
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	401 056	Dollar américain	300 000	0,748	0,755	3 852
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	684 334	Dollar américain	500 000	0,731	0,755	22 328
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	Dollar canadien	1 222 439	Dollar américain	900 000	0,736	0,755	31 111
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	Dollar canadien	135 784	Dollar américain	100 000	0,736	0,756	3 449
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	1 636 596	Dollar américain	1 200 000	0,733	0,755	47 781
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	3 411 713	Dollar américain	2 500 000	0,733	0,755	101 683
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	274 114	Dollar américain	200 000	0,730	0,755	9 311
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	134 081	Dollar américain	100 000	0,746	0,755	1 680
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	Dollar canadien	7 092 852	Dollar américain	5 200 000	0,733	0,755	209 629
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	Dollar canadien	8 146 950	Dollar américain	6 000 000	0,736	0,756	206 871
									<b>701 216</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	19 janv. 2024	Dollar canadien	395 608	Dollar américain	300 000	0,758	0,755	(1 596)
									<b>(1 596)</b>

#### 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>							
Mars 2024	32	Contrat à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis	RBC Dominion Valeurs mobilières Inc.	A-1+	4 776 204	4 781 728	5 524
							<b>5 524</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 OBLIGATIONS</b>							
Mars 2024	472	Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis	RBC Dominion Valeurs mobilières Inc.	A-1+	73 806 330	73 732 428	(73 902)
Mars 2024	(2 185)	Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Canada	RBC Dominion Valeurs mobilières Inc.	A-1+	(261 746 251)	(271 333 300)	(9 587 049)
							<b>(9 660 951)</b>

#### PERTE LATENTE SUR LES SWAPS SUR DÉFAILLANCE DE CRÉDIT

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (\$)
Markit CDX North America Investment Grade Index 41 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1 20 déc. 2028	115 882 000	1,00	(3 013 651)
			<b>(3 013 651)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total

## 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 et des gains en capital grâce à un portefeuille diversifié activement géré composé principalement de titres canadiens à revenu fixe.

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	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	312 215	–
De 1 à 3 ans	34 870 394	13 914 248
De 3 à 5 ans	109 445 141	42 258 304
De 5 à 10 ans	167 004 016	95 312 624
Plus de 10 ans	124 094 223	55 010 393
	<b>435 725 989</b>	<b>206 495 569</b>

Au 31 décembre 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 8 382 028 \$, ou environ 1,2 % (4 338 169 \$ 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

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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	25 044 338	(25 017 846)	26 492	0,0
	<b>25 044 338</b>	<b>(25 017 846)</b>	<b>26 492</b>	<b>0,0</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 américain	8 370 270	(8 325 054)	45 216	0,0
	<b>8 370 270</b>	<b>(8 325 054)</b>	<b>45 216</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 2 649 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (4 522 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 1,2 % (0,9 % 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 793 126 \$ (214 504 \$ 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	31 décembre 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+	34,4	32,4	23,3	21,3
AA	15,9	14,7	12,9	11,7
A/A-1	24,5	22,8	34,5	31,4
BBB/A-2	24,4	22,9	29,3	26,6
BB	0,8	0,7	–	–
	<b>100,0</b>	<b>93,5</b>	<b>100,0</b>	<b>91,0</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations de sociétés	38,5	42,3
Obligations fédérales	31,7	20,4
Fonds de titres à revenu fixe	1,1	0,9
Fonds négociés en bourse indiciaires	0,1	–
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1	0,2
Obligations provinciales	23,2	28,1
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1,8)	0,2

#### 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 d'obligations à rendement total

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débiteures	–	628 545 132	–	628 545 132
Fonds sous-jacents	7 931 264	–	–	7 931 264
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	701 216	–	701 216
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	5 524	–	–	5 524
	<b>7 936 788</b>	<b>629 246 348</b>	<b>–</b>	<b>637 183 136</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 596)	–	(1 596)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(9 660 951)	–	–	(9 660 951)
Perte latente sur les swaps	–	(3 013 651)	–	(3 013 651)
	<b>(9 660 951)</b>	<b>(3 015 247)</b>	<b>–</b>	<b>(12 676 198)</b>
	<b>(1 724 163)</b>	<b>626 231 101</b>	<b>–</b>	<b>624 506 938</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Obligations et débiteures	–	217 840 341	–	217 840 341
Fonds sous-jacents	2 145 036	–	–	2 145 036
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	140 889	–	140 889
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	377 316	–	–	377 316
	<b>2 522 352</b>	<b>217 981 230</b>	<b>–</b>	<b>220 503 582</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(12 498)	–	(12 498)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(719)	–	–	(719)
	<b>(719)</b>	<b>(12 498)</b>	<b>–</b>	<b>(13 217)</b>
	<b>2 521 633</b>	<b>217 968 732</b>	<b>–</b>	<b>220 490 365</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 31 décembre 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.

	31 décembre 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	701 216	(1 596)	–	699 620
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>701 216</b>	<b>(1 596)</b>	<b>–</b>	<b>699 620</b>

	31 décembre 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	1 596	(1 596)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	3 013 651	–	–	3 013 651
	<b>3 015 247</b>	<b>(1 596)</b>	<b>–</b>	<b>3 013 651</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	140 889	(2 581)	–	138 308
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>140 889</b>	<b>(2 581)</b>	<b>–</b>	<b>138 308</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	12 498	(2 581)	–	9 917
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>12 498</b>	<b>(2 581)</b>	<b>–</b>	<b>9 917</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	461 643	2,8
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	7 469 621	2,3
	<b>7 931 264</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	2 145 036	0,6
	<b>2 145 036</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia canadien équilibré

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	2 271 030 720	2 163 911 004
Instruments dérivés	2 974 536	719 036
Trésorerie	36 862 187	86 632 721
Souscriptions à recevoir	1 299 926	1 061 640
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 158 773	3 596 889
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 316 326 142</b>	<b>2 255 921 290</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	1 054 254
Rachats à payer	1 426 384	966 566
Distributions à verser	–	1 366
<b>Total du passif</b>	<b>1 426 384</b>	<b>2 022 186</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 314 899 758</b>	<b>2 253 899 104</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 280 049 980	2 223 972 693
Série F	34 849 778	29 926 411
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	28,89	27,34
Série F	28,42	26,84

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	40 520 908	53 681 261
Intérêts à distribuer	28 259 087	22 264 690
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	54 880 166	92 497 573
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	86 330 409	(290 560 274)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 812 909)	(12 103 766)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	3 309 754	1 697 042
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>211 487 415</b>	<b>(132 523 474)</b>
Prêt de titres (note 11)	109 326	54 968
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(91 629)	873 369
Autres revenus	4 707	15 186
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>211 509 819</b>	<b>(131 579 951)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	37 376 853	38 563 034
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 052 714	2 113 776
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	408 205	386 439
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 423 652	4 563 512
Coûts de transactions	233 926	305 212
<b>Total des charges</b>	<b>44 496 488</b>	<b>45 933 091</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>167 013 331</b>	<b>(177 513 042)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	164 324 008	(175 758 598)
Série D	–	(24 891)
Série F	2 689 323	(1 729 553)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,05	(2,18)
Série D	–	(0,16)
Série F	2,32	(2,11)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	80 040 035	80 642 446
Série D	–	157 407
Série F	1 160 535	820 809

† 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 Scotia canadien équilibré

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	2 223 972 693	2 468 508 127
Série D	—	2 106 343
Série F	29 926 411	5 374 724
	<b>2 253 899 104</b>	<b>2 475 989 194</b>

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

Série A	164 324 008	(175 758 598)
Série D	—	(24 891)
Série F	2 689 323	(1 729 553)
	<b>167 013 331</b>	<b>(177 513 042)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(19 175 412)	(23 156 103)
Série D	—	(7 371)
Série F	(501 702)	(501 463)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(21 536 824)	(44 521 840)
Série F	(331 605)	(599 792)
	<b>(41 545 543)</b>	<b>(68 786 569)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	158 515 921	192 039 588
Série D	—	168 543
Série F	7 235 528	29 803 567
Distributions réinvesties		
Série A	40 616 403	67 535 932
Série D	—	6 267
Série F	757 334	1 028 580
Paiement au rachat		
Série A	(266 666 809)	(260 674 413)
Série D	—	(2 248 891)
Série F	(4 925 511)	(3 449 652)
	<b>(64 467 134)</b>	<b>24 209 521</b>

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

Série A	56 077 287	(244 535 434)
Série D	—	(2 106 343)
Série F	4 923 367	24 551 687
	<b>61 000 654</b>	<b>(222 090 090)</b>

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

Série A	2 280 049 980	2 223 972 693
Série D	—	—
Série F	34 849 778	29 926 411
	<b>2 314 899 758</b>	<b>2 253 899 104</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	167 013 331	(177 513 042)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(54 880 166)	(92 497 573)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(86 330 409)	290 560 274
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(3 309 754)	(1 697 042)
(Gain) perte de change latent	(172 769)	(62 168)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(24 765 023)	(19 401 011)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(221 744 128)	(401 735 480)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	280 600 010	478 505 860
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(561 884)	126 331
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>55 849 208</b>	<b>76 286 106</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	160 601 493	195 940 149
Montant payé au rachat de parts rachetables	(266 220 832)	(239 945 882)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(173 172)	(214 605)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(105 792 511)</b>	<b>(44 220 338)</b>
Gain (perte) de change latent	172 769	62 168
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(49 943 303)	32 065 768
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	86 632 721	54 504 785
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>36 862 187</b>	<b>86 632 721</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 290 053	2 863 679
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	39 642 645	53 421 156

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Scotia canadien équilibré

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 38,8 %</b>			
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 38,8 %</b>			
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	72 094 007	972 617 794	897 274 805
<b>ACTIONS – 59,3 %</b>			
<b>Services de communication – 2,3 %</b>			
BCE Inc.	609 300	34 408 669	31 787 181
Walt Disney Company, The	185 800	25 009 739	22 205 594
		<b>59 418 408</b>	<b>53 992 775</b>
<b>Consommation discrétionnaire – 3,4 %</b>			
Amazon.com Inc.	123 600	17 492 390	24 858 082
Linamar Corporation	220 000	14 332 816	14 084 400
Restaurant Brands International Inc.	379 600	24 131 743	39 299 988
		<b>55 956 949</b>	<b>78 242 470</b>
<b>Consommation de base – 4,6 %</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. A	400 000	12 000 437	31 212 000
Costco Wholesale Corporation	17 000	3 520 863	14 853 285
Les Compagnies Loblaw Limitée	315 000	12 861 278	40 408 200
Saputo Inc.	736 500	28 700 293	19 760 295
		<b>57 082 871</b>	<b>106 233 780</b>
<b>Énergie – 7,3 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	319 100	10 879 679	27 701 071
Enbridge Inc.	850 000	37 819 439	40 545 000
PrairieSky Royalty Ltd.	2 538 416	59 203 141	58 891 251
Suncor Énergie Inc.	615 000	19 924 142	26 106 750
TransCanada Corporation	297 600	17 149 973	15 403 776
		<b>144 976 374</b>	<b>168 647 848</b>
<b>Finance – 21,3 %</b>			
Banque de Montréal	303 200	38 594 987	39 752 552
La Banque de Nouvelle-Écosse	567 400	32 778 025	36 597 300
Brookfield Corporation, cat. A	730 350	22 653 263	38 818 103
Intact Corporation financière	280 000	25 124 594	57 080 800
Société Financière Manuvie	1 189 600	25 848 225	34 831 488
Onex Corporation, à droit de vote subalterne	650 000	48 720 528	60 144 500
Power Corporation du Canada	2 064 100	53 017 442	78 208 749
Banque Royale du Canada	597 800	40 426 035	80 105 200
La Banque Toronto-Dominion	798 700	40 217 982	68 384 694
		<b>327 381 081</b>	<b>493 923 386</b>

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 59,3 % (suite)</b>			
<b>Soins de santé – 3,0 %</b>			
Johnson & Johnson	180 700	36 142 229	37 489 964
Thermo Fisher Scientific Inc.	16 800	5 782 687	11 803 452
UnitedHealth Group Incorporated	30 000	13 004 222	20 906 046
		<b>54 929 138</b>	<b>70 199 462</b>
<b>Industrie – 6,1 %</b>			
Bombardier Inc., cat. B	285 000	17 440 030	15 164 850
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	280 600	22 115 607	46 733 930
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	375 000	18 532 113	39 315 000
Waste Connections Inc.	206 950	12 814 988	40 947 127
		<b>70 902 738</b>	<b>142 160 907</b>
<b>Technologies de l'information – 7,1 %</b>			
Groupe CGI inc., cat. A	391 500	21 937 486	55 573 425
Microsoft Corporation	63 700	10 479 879	31 706 661
Open Text Corporation	560 000	27 585 218	31 186 400
Shopify Inc., cat. A	204 400	13 925 178	21 085 904
Visa Inc., cat. A	74 600	12 945 297	25 708 305
		<b>86 873 058</b>	<b>165 260 695</b>
<b>Matériaux – 2,8 %</b>			
Groupe CGI inc., cat. A	120 000	10 593 202	12 219 516
Franco-Nevada Corporation	170 000	14 679 044	24 950 900
Nutrien Ltd.	190 000	9 495 367	14 183 500
Ressources Tec Ltée, cat. B	220 000	12 101 503	12 322 200
		<b>46 869 116</b>	<b>63 676 116</b>
<b>Immobilier – 0,6 %</b>			
Boardwalk Real Estate Investment Trust	167 900	11 579 129	11 977 986
Primaris Real Estate Investment Trust	109 300	1 471 155	1 508 340
		<b>13 050 284</b>	<b>13 486 326</b>
<b>Services aux collectivités – 0,8 %</b>			
Northland Power Inc.	745 000	31 144 492	17 932 150
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>948 584 509</b>	<b>1 373 755 915</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(646 385)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 920 555 918</b>	<b>2 271 030 720</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,1 %</b>			<b>2 974 536</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,8 %</b>			<b>40 894 502</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>2 314 899 758</b>

## 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 de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	8 195 040	Dollar américain	6 000 000	0,732	0,755	250 966
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 févr. 2024	Dollar canadien	16 245 309	Dollar américain	11 900 000	0,733	0,755	493 317
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	Dollar canadien	18 466 488	Dollar américain	13 600 000	0,736	0,756	468 976
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	26 865 875	Dollar américain	19 700 000	0,733	0,755	782 833
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	Dollar canadien	19 639 728	Dollar américain	14 400 000	0,733	0,755	578 493
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	Dollar canadien	15 750 770	Dollar américain	11 600 000	0,736	0,756	399 951
									<b>2 974 536</b>



# Fonds Scotia canadien équilibré

## 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 équilibre entre revenu et plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans un large éventail de titres de participation et de titres à revenu fixe canadiens.

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 31 décembre 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.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	214 539 783	(102 188 673)	112 351 110	4,9
	<b>214 539 783</b>	<b>(102 188 673)</b>	<b>112 351 110</b>	<b>4,9</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	260 255 160	(133 850 838)	126 404 322	5,6
	<b>260 255 160</b>	<b>(133 850 838)</b>	<b>126 404 322</b>	<b>5,6</b>

Au 31 décembre 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 11 235 111 \$, ou environ 0,5 % de l'actif net (12 640 432 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,1 % (96,0 % 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 227 103 072 \$ (216 391 100 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	2,3	4,2
Consommation discrétionnaire	3,4	2,3
Consommation de base	4,6	4,4
Énergie	7,3	7,7
Finance	21,3	21,1
Fonds de titres à revenu fixe	38,8	36,9
Soins de santé	3,0	3,8
Industrie	6,1	5,3
Technologies de l'information	7,1	5,3
Matériaux	2,8	3,5
Immobilier	0,6	–
Services aux collectivités	0,8	1,5
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,1</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>31 décembre 2023</b>				
Actions	1 373 755 915	–	–	1 373 755 915
Fonds sous-jacents	897 274 805	–	–	897 274 805
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 974 536	–	2 974 536
	<b>2 271 030 720</b>	<b>2 974 536</b>	<b>–</b>	<b>2 274 005 256</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	1 331 622 719	–	–	1 331 622 719
Fonds sous-jacents	832 288 285	–	–	832 288 285
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	719 036	–	719 036
	<b>2 163 911 004</b>	<b>719 036</b>	<b>–</b>	<b>2 164 630 040</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 054 254)	–	(1 054 254)
	<b>2 163 911 004</b>	<b>(335 218)</b>	<b>–</b>	<b>2 163 575 786</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 31 décembre 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,

# Fonds Scotia canadien équilibré

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	2 974 536	–	–	2 974 536
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 974 536</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 974 536</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</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	719 036	(316 840)	–	402 196
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>719 036</b>	<b>(316 840)</b>	<b>–</b>	<b>402 196</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	1 054 254	(316 840)	–	737 414
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 054 254</b>	<b>(316 840)</b>	<b>–</b>	<b>737 414</b>

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

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

Fonds Scotia de revenu canadien, série I	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
	897 274 805	10,9
	<b>897 274 805</b>	

Fonds Scotia de revenu canadien, série I	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
	832 288 285	10,9
	<b>832 288 285</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia équilibré diversifié

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	1 205 603 015	1 096 621 431
Instruments dérivés	944 638	1 193 397
Trésorerie	3 130 178	7 665 779
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1 870 287	795 895
Montant à recevoir pour la vente de titres	24 138 974	14 464 491
Souscriptions à recevoir	1 545 943	716 578
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 174 086	2 904 761
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 240 407 121</b>	<b>1 124 362 332</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 990 297	345 521
Montant à payer pour l'achat de titres	22 935 824	16 844 612
Rachats à payer	1 069 637	299 435
Distributions à verser	1 578	174
<b>Total du passif</b>	<b>25 997 336</b>	<b>17 489 742</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 214 409 785</b>	<b>1 106 872 590</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 194 334 032	1 088 980 936
Série F	20 075 753	17 891 654
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	20,43	18,80
Série F	20,62	18,97

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	18 353 466	19 638 233
Intérêts à distribuer	14 311 489	11 127 785
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	38 199 207	(40 239 388)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	75 697 753	(92 033 743)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	2 478 948	2 805 729
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1 893 534)	1 219 573
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>147 147 329</b>	<b>(97 481 811)</b>
Prêt de titres (note 11)	116 710	93 891
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(82 399)	(139 882)
Autres revenus	1 460	10 212
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>147 183 100</b>	<b>(97 517 590)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	18 834 919	18 551 069
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 265 480	1 243 924
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	3 978	6 510
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 050 730	1 559 534
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 088 533	2 057 184
Coûts de transactions	667 180	834 279
<b>Total des charges</b>	<b>24 911 958</b>	<b>24 253 618</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>122 271 142</b>	<b>(121 771 208)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	120 119 210	(120 690 436)
Série D	–	(91 088)
Série F	2 151 932	(989 684)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,08	(2,07)
Série D	–	(0,46)
Série F	2,32	(1,47)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	57 719 140	58 272 317
Série D	–	196 519
Série F	929 315	675 523

† 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 Scotia équilibré diversifié

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 088 980 936	1 213 255 888
Série D	—	1 946 443
Série F	17 891 654	2 706 803
	<b>1 106 872 590</b>	<b>1 217 909 134</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	120 119 210	(120 690 436)
Série D	—	(91 088)
Série F	2 151 932	(989 684)
	<b>122 271 142</b>	<b>(121 771 208)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(8 234 730)	(6 970 953)
Série D	—	(5 452)
Série F	(299 120)	(227 259)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(17 859 758)	—
Série F	(299 631)	—
	<b>(26 693 239)</b>	<b>(7 203 664)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	138 798 420	144 419 893
Série D	—	185 895
Série F	3 945 503	18 238 623
Distributions réinvesties		
Série A	25 886 103	6 927 354
Série D	—	5 051
Série F	495 092	193 304
Paiement au rachat		
Série A	(153 356 149)	(147 960 810)
Série D	—	(2 040 849)
Série F	(3 809 677)	(2 030 133)
	<b>11 959 292</b>	<b>17 938 328</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	105 353 096	(124 274 952)
Série D	—	(1 946 443)
Série F	2 184 099	15 184 851
	<b>107 537 195</b>	<b>(111 036 544)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 194 334 032	1 088 980 936
Série D	—	—
Série F	20 075 753	17 891 654
	<b>1 214 409 785</b>	<b>1 106 872 590</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	122 271 142	(121 771 208)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(38 199 207)	40 239 388
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(75 697 753)	92 033 743
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1 893 534	(1 219 573)
(Gain) perte de change latent	(9 371)	293
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(281 048)	(701 614)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 073 932 725)	(3 496 062 564)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	3 075 545 879	3 455 393 211
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(1 074 392)	1 393 083
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(269 325)	305 841
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>10 246 734</b>	<b>(30 389 443)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	139 229 517	147 446 544
Montant payé au rachat de parts rachetables	(153 710 583)	(136 388 238)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(310 640)	(77 963)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(14 791 706)</b>	<b>10 980 343</b>
Gain (perte) de change latent	9 371	(293)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 544 972)	(19 409 100)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	7 665 779	27 075 172
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 130 178</b>	<b>7 665 779</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3 978	6 510
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	12 573 735	10 640 732
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	16 118 841	17 486 982

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia équilibré diversifié

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 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 – 32,8 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 32,8 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 13,7 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 13,7 % (suite)</b>			
Air Lease Corporation, remb. par antic., 5,40 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	208 000	206 034	212 988	Enbridge Inc., remb. par antic., 8,50 %, 15 janv. 2084	782 000	782 000	823 903
Alimentation Couche-Tard Inc., remb. par antic., 5,59 %, 25 sept. 2030	290 000	289 998	308 808	Enbridge Inc., taux variable, 6,63 %, 12 avr. 2078	153 000	150 910	150 919
Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,11 %, 8 avr. 2027	794 000	717 038	725 284	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,55 %, 29 sept. 2045	455 000	390 823	416 944
AltaLink L.P., remb. par antic., 1,51 %, 11 sept. 2030	258 000	215 766	219 732	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	208 000	201 388	209 921
AltaLink L.P., remb. par antic., 4,69 %, 28 nov. 2032	140 000	144 078	144 986	EPCOR Utilities Inc., remb. par antic., 5,33 %, 3 oct. 2053	157 000	167 544	180 357
ARC Resources Ltd., remb. par antic., 2,35 %, 10 mars 2026	2 093 000	1 941 334	1 995 919	Fair Hydro Trust, remb. par antic., 3,36 %, 15 mai 2033	1 754 000	1 650 387	1 666 196
AT&T Inc., remb. par antic., 4,00 %, 25 nov. 2025	706 000	719 960	695 323	Fonds de placement immobilier First Capital, remb. par antic., 3,45 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	551 000	547 980	506 187
Banque de Montréal, remb. par antic., 1,55 %, 28 mai 2026	85 000	76 422	79 721	First Capital Realty Inc., remb. par antic., 3,46 %, 22 janv. 2027	203 000	194 558	191 440
Banque de Montréal, remb. par antic., 2,08 %, 17 juin 2030	3 623 000	3 449 880	3 467 945	First Capital Realty Inc., 4,32 %, 31 juill. 2025	943 000	982 407	924 260
Banque de Montréal, remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	7 572 000	7 232 927	7 385 480	First Capital Realty Inc., 4,79 %, 30 août 2024	216 000	236 820	214 180
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,54 %, 18 déc. 2028	2 996 000	2 996 000	3 013 203	Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic., 2,96 %, 16 sept. 2026	347 000	322 630	327 130
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,71 %, 7 déc. 2027	2 083 000	2 083 020	2 100 890	Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,33 %, 10 nov. 2026	1 131 000	1 133 206	1 160 287
BCE Inc., remb. par antic., 3,60 %, 29 sept. 2027	112 000	103 685	109 263	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	1 243 000	1 273 759	1 295 705
BCE Inc., remb. par antic., 3,80 %, 21 août 2028	92 000	86 799	90 279	FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	103 000	145 912	116 994
BCE Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 mars 2029	358 000	357 631	373 385	FortisBC Energy Inc., 6,55 %, 24 févr. 2039	165 000	253 273	200 100
Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 4,25 %, 15 janv. 2029	1 063 000	1 023 451	1 047 787	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	344 000	451 476	372 321
CAE Inc., remb. par antic., 5,54 %, 12 juin 2028	806 000	806 000	829 925	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	936 000	1 313 082	1 079 490
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 2,01 %, 21 juill. 2030	1 568 000	1 442 527	1 497 647	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	303 000	441 113	355 542
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,50 %, 14 janv. 2028	1 451 000	1 461 456	1 502 320	Hydro One Inc., remb. par antic., 4,85 %, 30 nov. 2054	214 000	213 829	230 357
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	817 000	813 090	828 583	Hydro One Ltd., remb. par antic., 1,41 %, 15 oct. 2027	165 000	147 464	150 555
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 7 déc. 2026	672 000	671 960	681 214	Hydro-Québec, 3,40 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	7 787 000	7 519 984	7 728 892
Capital Power Corporation, remb. par antic., 4,99 %, 23 janv. 2026	371 000	361 918	370 119	iA Société financière inc. remb. par antic., 5,69 %, 20 juin 2033	217 000	217 000	223 200
Capital Power Corporation, remb. par antic., 5,82 %, 15 sept. 2028	804 000	804 000	835 670	Intact Corporation financière, remb. par antic., 2,85 %, 7 juin 2027	329 000	321 307	314 153
Capital Power Corporation, remb. par antic., 5,97 %, 25 janv. 2034	287 000	286 966	299 301	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,98 %, 25 nov. 2031	287 000	237 487	261 877
Capital Power Corporation, 5,38 %, 25 janv. 2027	1 339 000	1 339 507	1 361 740	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 4,23 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 473 000	1 415 260	1 448 076
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 2,85 %, 21 mai 2027	210 000	193 675	198 496	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,71 %, 29 mai 2030	2 357 000	2 373 873	2 419 627
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,18 %, 8 mars 2028	466 000	439 913	457 468	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,76 %, 17 févr. 2028	1 955 000	1 972 228	2 018 380
CU Inc., remb. par antic., 2,96 %, 7 sept. 2049	100 000	75 157	77 460	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 6,59 %, 9 févr. 2034	484 000	483 811	520 985
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,06 %, 17 juin 2027	94 000	81 595	85 572	Banque Nationale du Canada, remb. par antic., 1,57 %, 18 août 2026	749 000	708 975	712 262
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,54 %, 7 déc. 2026	936 000	871 705	876 565	Banque Nationale du Canada, remb. par antic., 5,43 %, 16 août 2032	3 178 000	3 160 028	3 214 107
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,97 %, 13 avr. 2026	1 626 000	1 583 204	1 595 367	Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	755 000	695 057	711 269
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 5,38 %, 22 mars 2028	404 000	405 822	410 245	Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	3 284 000	3 155 228	3 195 313
Dream Summit Industrial LP, remb. par antic., 2,25 %, 12 janv. 2027	217 000	192 958	200 777	Banque Nationale du Canada, 4,97 %, 7 déc. 2026	2 503 000	2 503 000	2 535 763
Dream Summit Industrial LP, remb. par antic., 2,44 %, 14 juill. 2028	154 000	132 245	138 519	Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	1 174 000	1 173 859	1 202 523
Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 2,37 %, 9 août 2029	210 000	197 791	192 450	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	2 919 000	2 904 420	3 006 366
Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 5,46 %, 6 oct. 2028	472 000	472 000	500 080	Banque Nationale du Canada, 5,30 %, 3 nov. 2025	1 981 000	1 973 530	1 999 701
Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2030	464 000	423 446	432 407	Nissan Canada Inc., 2,10 %, 22 sept. 2025	116 000	109 861	110 054
Enbridge Inc., remb. par antic., 3,20 %, 8 juin 2027	296 000	275 235	284 419	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	248 102	248 102	223 187
Enbridge Inc., remb. par antic., 5,38 %, 27 sept. 2077	2 017 000	1 908 751	1 901 288	Northwestern Hydro Acquisition Co II LP, 3,88 %, 31 déc. 2036	974 000	995 233	869 299
				Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 3,31 %, 25 avr. 2050	390 000	283 041	295 374
				Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 4,95 %, 15 nov. 2032	2 438 000	2 435 871	2 464 011
				Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 5,36 %, 24 mars 2053	38 000	38 640	40 081
				Nova Scotia Power Inc., 4,15 %, 6 mars 2042	11 000	8 758	9 857
				Nova Scotia Power Inc., 6,95 %, 25 août 2033	178 000	204 657	204 751

# Fonds Scotia équilibré diversifié

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 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 – 32,8 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 32,8 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 13,7 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 13,7 % (suite)</b>			
OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	2 658 000	2 412 428	2 516 756	La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	1 105 000	1 105 000	1 155 833
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,90 %, 2 juin 2033	1 204 000	1 455 113	1 369 778	La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	818 000	745 441	769 783
Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	2 039 000	2 011 747	2 090 320	Tourmaline Oil Corporation, remb. par antic., 2,08 %, 25 janv. 2028	1 135 000	1 010 014	1 034 485
Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	84 220	106 605	94 422	TransCanada Trust, remb. par antic., 4,65 %, 18 mai 2077	2 930 000	2 935 643	2 678 968
Primaris Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 4,73 %, 30 mars 2027	252 000	239 980	247 711	Administration de l'aéroport de Vancouver, remb. par antic., 1,76 %, 20 sept. 2030	919 000	771 476	800 381
Primaris Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 5,93 %, 29 mars 2028	381 000	379 157	388 061	Verizon Communications Inc., remb. par antic., 2,38 %, 22 mars 2028	313 000	278 708	289 627
Primaris Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 6,37 %, 30 juin 2029	1 027 000	1 028 879	1 068 924			<b>165 181 211</b>	<b>166 935 972</b>
Primaris Real Estate Investment Trust, 4,27 %, 30 mars 2025	193 000	193 000	189 199	<b>Obligations fédérales – 4,0 %</b>			
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	6 885 000	5 866 196	5 998 851	Obligations internationales du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2064			
RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 1,97 %, 15 juin 2026	270 000	243 617	251 276	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053			
RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,36 %, 10 mars 2027	362 000	358 550	332 885	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051			
RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,83 %, 8 nov. 2028	1 716 000	1 671 476	1 538 718	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048			
RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	223 000	222 402	216 445	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045			
RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 5,61 %, 6 oct. 2027	96 000	96 269	97 198	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041			
RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 5,96 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	792 000	791 731	815 083	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2050			
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,30 %, 10 déc. 2029	1 635 000	1 463 892	1 525 786			<b>1 681 000</b>	<b>1 489 544</b>
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,75 %, 15 avr. 2029	274 000	258 782	263 648				<b>1 640 224</b>
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,80 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	924 000	889 985	905 404			<b>47 624 578</b>	<b>48 764 367</b>
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,40 %, 2 nov. 2028	3 066 000	2 922 577	3 053 640	<b>Obligations municipales – 2,1 %</b>			
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,70 %, 21 sept. 2028	1 964 000	1 961 466	2 060 944	Ville du Grand Sudbury, 3,46 %, 15 mars 2047			
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	935 000	888 911	912 246	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030			
Rogers Communications Inc., 5,65 %, 21 sept. 2026	879 000	877 708	905 596	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2036			
Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	54 000	75 659	61 703	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2038			
Banque Royale du Canada, 2,61 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2024	3 161 000	3 049 037	3 096 077	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2034			
Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	332 000	329 663	334 092	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2033			
Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	21 000	20 416	21 176	Ville de Montréal, 4,70 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041			
Banque Royale du Canada, 5,10 %, 24 janv. 2024	11 521 000	11 549 803	11 517 313	Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051			
Banque Royale du Canada, 5,24 %, 2 nov. 2026	3 309 000	3 331 113	3 378 002	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 10 mai 2039			
Banque Royale du Canada, 5,34 %, 23 juin 2026	4 927 000	4 928 409	5 022 439	Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033			
Saputo inc., remb. par antic., 5,25 %, 29 nov. 2029	1 151 000	1 182 816	1 191 998	Ville d'Ottawa, 4,45 %, 4 juin 2033			
Sea To Sky Highway Investment LP, 2,63 %, 31 août 2030	196 705	196 929	178 878	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039			
Smart Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,44 %, 28 août 2026	174 000	161 992	166 914	Ville de Toronto, 2,85 %, 23 nov. 2041			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,31 %, 18 déc. 2028	161 000	133 276	140 624	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,19 %, 11 juin 2027	311 000	282 687	292 004	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,83 %, 21 déc. 2027	768 000	712 396	731 494	Ville de Toronto, 4,25 %, 11 juill. 2033			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 5,35 %, 29 mai 2028	571 000	556 017	573 662	Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042			
Suncor Énergie Inc., 5,40 %, 17 nov. 2026	2 906 000	2 977 920	2 977 920	Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042			
Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	458 000	457 386	464 732	Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2045			
TELUS Corporation, remb. par antic., 4,40 %, 29 janv. 2046	66 000	79 011	58 994	Municipalité régionale de Halton, 3,15 %, 6 avr. 2045			
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,60 %, 9 sept. 2030	1 615 000	1 613 143	1 707 937	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042			
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,11 %, 22 avr. 2030	6 258 000	6 065 453	6 086 505	Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033			
La Banque Toronto-Dominion, 2,67 %, 9 sept. 2025	4 197 000	3 975 752	4 059 243	Municipalité régionale de Peel (Ontario), 5,10 %, 29 juin 2040			
La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	3 028 000	2 969 898	3 006 684	Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031			
La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	694 000	672 909	691 557	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033			
La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	3 693 000	3 695 255	3 773 535	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032			
				Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 <sup>er</sup> mai 2034			
				Municipalité régionale de York, 4,45 %, 8 déc. 2033			
						<b>24 808 286</b>	<b>24 992 456</b>
				<b>Obligations provinciales – 13,0 %</b>			
				Administration financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030			
				2 025 000	1 720 460		1 799 279
				Administration financière des Premières Nations, 2,85 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032			
				936 000	882 433		872 399
				Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,30 %, 8 avr. 2032			
				1 982 000	1 886 864		1 920 314
				Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,05 %, 3 déc. 2033			
				906 000	904 931		922 086
				Province d'Alberta, 3,05 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048			
				1 243 000	1 006 233		1 045 888
				Province d'Alberta, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050			
				2 730 000	2 382 130		2 319 713
				Province d'Alberta, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2046			
				1 046 000	944 157		925 327
				Province d'Alberta, 3,90 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033			
				4 951 000	5 004 658		4 986 318
				Province d'Alberta, 4,15 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033			
				4 432 000	4 438 905		4 562 906



# Fonds Scotia équilibré diversifié

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 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 – 32,8 % (suite)</b>				<b>ACTIONS – 62,7 % (suite)</b>			
<b>Obligations provinciales – 13,0 % (suite)</b>				<b>Services de communication – 4,4 % (suite)</b>			
Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	4 129 000	3 642 117	3 569 041	Liberty Media Corporation-Liberty Formula One, série C	1 157	112 735	96 682
Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	15 847 000	14 693 848	14 604 540	Meta Platforms, Inc., cat. A	17 014	6 135 082	7 971 456
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	1 118 000	1 098 603	1 182 678	MTN Group Limited	22 207	180 757	185 397
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	255 000	235 342	263 973	Netflix Inc.	5 274	3 185 093	3 398 905
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	1 393 000	1 117 758	1 124 144	Pinterest Inc.	21 303	931 140	1 044 453
Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	1 093 000	1 087 120	1 102 950	Rogers Communications Inc., cat. B	114 638	6 879 276	7 110 995
Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	1 217 000	1 378 494	1 293 833	Roku Inc.	8 803	748 095	1 068 040
Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	744 000	842 035	684 820	Shochiku Co., Ltd.	600	56 291	53 576
Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	255 000	348 185	268 854	Softbank Corporation	75 600	1 162 039	1 247 008
Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	724 000	975 210	782 815	Take-Two Interactive Software Inc.	2 444	528 912	520 678
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,75 %, 2 juin 2030	2 926 000	2 610 891	2 599 246	Telekom Malaysia Berhad	79 200	121 128	126 626
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,05 %, 2 juin 2031	2 034 000	1 932 503	1 804 143	TELUS Corporation	72 694	1 602 120	1 714 125
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2029	2 088 000	1 976 801	2 008 334	TIME dotCom Berhad	46 700	71 330	72 633
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,30 %, 17 oct. 2046	909 000	881 138	766 456	Walt Disney Company, The	29 589	3 677 126	3 536 283
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	735 000	859 931	659 752	Zillow Group Inc., cat. C	8 006	620 190	613 156
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,15 %, 2 juin 2033	2 887 000	2 780 614	2 932 334			<b>47 869 506</b>	<b>53 116 121</b>
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	1 529 000	1 387 094	1 392 794	<b>Consommation discrétionnaire – 6,1 %</b>			
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	328 000	351 698	350 996	Airbnb Inc.	1 699	328 784	306 165
Province d'Ontario, 1,55 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	1 961 000	1 671 080	1 758 883	Amazon.com Inc.	53 862	9 674 696	10 832 573
Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	8 771 000	8 052 858	8 013 788	Arcos Dorados Holdings Inc.	7 895	123 216	132 614
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	18 566 000	16 294 802	16 778 539	Aristocrat Leisure Ltd.	35	1 132	1 285
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	9 922 000	9 247 042	9 528 355	BAIC Motor Corporation Ltd.	2 863 500	1 390 289	1 104 681
Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 007 000	810 620	818 635	Bayerische Motoren Werke AG	13 550	2 046 322	1 995 138
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	3 896 000	3 193 673	3 244 785	Best Buy Co., Inc.	620	62 575	64 242
Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	1 613 000	1 448 444	1 479 347	Booking Holdings Inc.	530	2 230 474	2 488 519
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	1 355 000	1 216 113	1 258 105	Bridgestone Corporation	4 900	266 492	267 843
Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	3 741 000	3 667 757	3 705 914	Canada Goose Holdings Inc.	41 456	925 758	652 517
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	3 062 000	2 876 597	2 971 899	CarMax Inc.	1 528	135 269	155 211
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	5 661 000	5 332 252	5 678 094	Carnival Corporation	13 890	351 997	340 870
Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	2 684 000	2 675 760	2 754 841	Christian Dior SA	635	683 892	660 551
Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	184 000	179 318	191 712	Cie Générale des Établissements Michelin SCA, cat. B	3 050	127 233	145 087
Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	5 213 000	5 683 941	5 617 236	Compass Group PLC	10 808	298 413	390 938
Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	353 000	364 826	381 133	Continental AG	4 694	423 011	528 512
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	181 000	230 780	189 954	D.R. Horton Inc.	7 581	1 181 324	1 525 071
Province de Québec, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2031	10 502 000	8 667 231	9 017 655	Diversified Royalty Corporation	57 810	184 761	157 821
Province de Québec, 1,90 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	9 088 000	8 024 781	8 199 327	Dollarama Inc.	9 770	834 859	932 937
Province de Québec, 2,30 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	6 839 000	6 090 832	6 418 730	Dongfeng Motor Group Co., Ltd.	572 000	605 662	376 755
Province de Québec, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	2 387 000	2 298 944	2 307 990	eBay Inc.	42 683	2 433 574	2 464 436
Province de Québec, 3,60 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2033	2 499 000	2 321 146	2 467 881	Etsy Inc.	9 789	1 074 811	1 050 191
Province de Québec, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	6 000	6 110	6 178	Expedia Inc.	3 126	613 860	628 072
Province de Québec, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	3 059 000	2 929 757	3 338 859	Ferrari N.V.	1 580	654 571	704 975
Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	4 704 000	4 120 056	4 245 877	Fusheng Precision Co., Ltd.	10 000	98 087	89 034
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	216 000	215 395	218 000	Gaotu Techedu Inc., CAAE	38 958	169 503	186 673
	<b>154 990 268</b>	<b>157 337 650</b>		Geely Automobile Holdings Ltd.	278 000	623 992	402 766
				General Motors Company	37 781	1 506 870	1 796 333
				Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	56 703	2 130 050	2 484 725
				Haichang Ocean Park Holdings Ltd.	631 000	423 376	101 608
				Haier Smart Home Co., Ltd., cat. A	223 300	1 020 453	879 497
				Hennes & Mauritz AB, cat. B	73 807	1 359 017	1 714 270
				Hermès International	924	1 671 319	2 596 026
				Hisense Home Appliances Group Co., Ltd., cat. A	102 600	496 708	390 748
				HL Mando Co., Ltd.	2 628	120 210	105 311
				Hyundai Mobis Co., Ltd.	1 522	348 093	366 758
				J&B Hi-Fi Ltd.	4 857	231 731	231 984
				Kering SA	3 822	3 061 038	2 245 407
				Kia Motors Corporation	20 615	1 627 061	2 101 636
				Li Auto Inc., CAAE	31 910	1 551 741	1 580 970
				Linamar Corporation	18 836	1 234 693	1 205 881
				Lowe's Companies Inc.	1 041	306 595	306 659
				LPP S.A.	33	90 310	179 654
				Magna International Inc.	44 083	3 295 921	3 451 258
				Martinrea International Inc.	19 580	271 546	280 777
				McDonald's Corporation	7 657	2 840 373	3 005 211
				New Oriental Education & Technology Group Inc.	15 639	1 135 149	1 516 951
				Panasonic Corporation	22 400	288 387	290 687
				Pet Valu Holdings Ltd.	4 400	111 986	126 632
				Pop Mart International Group Ltd.	60 400	253 368	206 826
				Pou Chen Corporation	161 000	235 700	214 386
				PT Global Digital Niaga Tbk	3 984 350	158 210	185 234
				Rakuten Inc.	67 600	306 550	397 545
				Restaurant Brands International Inc.	38 856	3 021 790	4 022 762
				Samsonite International S.A.	186 000	709 794	810 229
				Sangetsu Corporation	8 200	192 510	238 141
				Seria Co., Ltd.	9 600	201 036	236 413
				Starbucks Corporation	11 055	1 429 242	1 404 922
				Tachi-S Co., Ltd.	17 300	266 801	291 191
				TAL Education Group, CAAE	86 638	1 097 288	1 448 401
				Target Corporation	6 885	1 319 176	1 297 932
				Tesla Motors Inc.	10 900	3 260 967	3 585 048
				The Home Depot Inc.	964	410 750	442 201
				TJX Companies Inc., The	23 922	2 905 009	2 970 460
				Toyoda Gosei Co., Ltd.	3 900	97 674	96 452
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>		<b>392 604 343</b>	<b>398 030 445</b>				
<b>ACTIONS – 62,7 %</b>				<b>Services de communication – 4,4 %</b>			
Alphabet Inc., cat. A	30 479	5 254 291	5 635 638	Alphabet Inc., cat. C	48 263	5 832 136	9 003 156
Alphabet Inc., cat. C	137 259	3 202 463	3 048 666	AT&T Inc.	21 429	1 635 349	1 271 811
Cogeco Communications inc.	38 264	2 190 430	2 220 941	Comcast Corporation, cat. A	12 587	412 810	400 154
Comcast Corporation, cat. A	1 521	286 767	275 438	Deutsche Telekom AG	1 012 000	930 743	555 003
Deutsche Telekom AG	1 030	122 114	106 220	Electronic Arts Inc.	64 600	341 503	263 968
Electronic Arts Inc.	186 498	863 248	849 939	IGG Inc.	81 100	786 338	725 174
IGG Inc.	1 030	122 114	106 220	JYP Entertainment Corporation	1 030	122 114	106 220
JYP Entertainment Corporation	64 600	341 503	263 968	Kingsoft Corporation Ltd.	186 498	863 248	849 939
Kingsoft Corporation Ltd.	81 100	786 338	725 174	Koninklijke KPN NV	81 100	786 338	725 174
Koninklijke KPN NV	81 100	786 338	725 174	Kuaishou Technology	81 100	786 338	725 174
Kuaishou Technology	81 100	786 338	725 174				

# Fonds Scotia équilibré diversifié

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 62,7 % (suite)</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – 6,1 % (suite)</b>			
Vitesco Technologies Group AG	1 079	111 688	123 310
Volkswagen AG	732	134 057	119 617
	<b>68 778 794</b>		<b>73 615 530</b>
<b>Consommation de base – 2,4 %</b>			
Adecoagro S.A.	29 790	420 392	437 694
Alimentation Couche-Tard inc., cat. A	26 850	1 654 010	2 095 106
Altria Group Inc.	45 986	2 663 552	2 455 492
Anhui Kouzi Distillery Co., Ltd.	37 700	329 596	318 662
Bid Corporation Ltd.	10 501	309 575	324 318
BIM Biresik Magazalar AS	35 682	505 878	480 259
Costco Wholesale Corporation	71	64 059	62 034
Estée Lauder Companies Inc., The	7 778	2 053 979	1 505 708
George Weston Limitée	4 080	582 152	671 160
Grape King Bio Ltd.	10 000	75 115	67 280
Hangzhou Haoyue Personal Care Co., Ltd.	38 100	378 154	271 565
Hebei Hengshui Laobaigan Liquor Co., Ltd., cat. A	101 500	416 446	427 200
Hershey Company, The	9 038	2 581 870	2 230 429
Imperial Brands PLC	39 565	885 124	1 203 543
Jamieson Wellness Inc.	5 790	207 246	1 837 717
Jinhui Liquor Co., Ltd., cat. A	65 300	328 916	299 857
Industries L'Assonde Inc., cat. A	5 910	1 070 019	828 878
Les Aliments Maple Leaf Inc.	2 730	70 862	68 905
Metcash Ltd.	50 808	160 010	159 810
Migros Ticaret AS	22 281	393 228	333 719
Monster Beverage Corporation	22 327	1 660 643	1 702 571
Mowi ASA	2 998	64 291	71 047
Nestlé S.A.	982	158 564	150 441
Pilgrim's Pride Corporation	7 907	279 128	289 495
Redcare Pharmacy N.V.	1 644	312 928	316 253
The Coca-Cola Company	26 361	2 128 180	2 056 247
The Procter & Gamble Company	20 767	4 124 652	4 028 162
Tyson Foods Inc.	12 763	890 523	908 047
Walmart Inc.	16 624	3 445 728	3 469 018
Woolworths Group Ltd.	39 411	1 286 900	1 320 630
	<b>29 501 720</b>		<b>28 737 247</b>
<b>Énergie – 5,9 %</b>			
Advantage Oil & Gas Ltd.	46 750	416 852	398 778
Anhui Hengyuan Coal Industry and Electricity Power Co., Ltd.	106 600	197 744	222 118
Antero Midstream Corporation	1 231	20 693	20 417
Baker Hughes Company	48 000	2 109 657	2 171 652
Birchcliff Energy Ltd.	75 395	636 010	435 783
Cameco Corporation	20 140	727 713	1 150 598
Canadian Natural Resources Ltd.	73 042	3 847 936	6 340 776
Cenovus Energy Inc.	216 320	3 940 412	4 776 346
CES Energy Solutions Corporation	72 710	206 367	250 850
Cheniere Energy Inc.	2 740	624 162	619 137
Chevron Corporation	22 303	4 628 303	4 403 446
China Coal Xinji Energy Co., Ltd., cat. A	403 700	374 727	397 449
Coal India Ltd.	67 759	312 858	404 228
Coterra Energy Inc.	4 432	164 566	149 712
Crescent Point Energy Corporation	91 600	812 463	841 804
Crew Energy Inc.	50 380	238 522	228 725
Denison Mines Corporation	102 120	195 229	236 918
Devon Energy Corporation	18 867	1 155 198	1 131 301
DHT Holdings Inc.	49 495	674 403	642 699
Diamondback Energy Inc.	8 604	1 767 955	1 766 173
Ecopetrol SA, CAAE	11 130	168 671	175 610
Enbridge Inc.	117 417	5 555 377	5 600 791
ENEOS Holdings Inc.	255 700	1 318 534	1 339 864
Enerflex Ltd.	85 364	696 858	523 281
Energy Fuels Inc.	25 480	246 325	242 060
Enerplus Corporation	24 120	508 162	489 877
Exxon Mobil Corporation	41 069	5 682 028	5 435 059
Freehold Royalties Ltd.	7 840	114 510	107 330
Frontline PLC	49 401	1 159 292	1 311 074
Hafnia Ltd.	32 477	283 675	296 762
Headwater Exploration Inc.	99 110	636 783	619 438
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	196 000	1 176 038	1 412 862
International Seaways Inc.	3 680	228 289	221 537
Iwatani Corporation	3 100	208 005	186 760
Kunlun Energy Co., Ltd.	894 000	961 502	1 066 001
Marathon Oil Corporation	4 741	156 025	151 616
Marathon Petroleum Corporation	5 953	1 190 099	1 169 041
NexGen Energy Ltd.	17 600	112 017	163 152
NuVista Energy Ltd.	44 460	496 962	490 838
Occidental Petroleum Corporation	999	80 936	78 957
Pembina Pipeline Corporation	16 670	692 123	760 485
Pembina Pipeline Corporation, reçus de souscription	8 780	376 223	395 100
PetroChina Co., Ltd.	312 000	299 159	272 239
Petronas Dagangan Berhad	12 700	83 886	79 908
Plains GP Holdings LP, cat. A	7 348	154 864	155 134
Precision Drilling Corporation	3 440	329 702	247 542
PT Adaro Energy Tbk	4 631 600	945 274	947 040

Émetteur	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 62,7 % (suite)</b>			
<b>Énergie – 5,9 % (suite)</b>			
SFL Corporation Ltd.	8 433	127 335	125 912
Siemens Energy AG	28 394	583 923	498 095
Subsea 7 S.A.	21 755	394 824	419 751
Suncor Energy Inc.	151 097	4 540 043	6 414 068
Surge Energy Inc.	23 320	194 302	151 114
Tamarack Valley Energy Ltd.	214 130	926 845	657 379
Tourmaline Oil Corporation	20 060	1 168 189	1 195 375
TransCanada Corporation	137 917	7 727 918	7 138 584
Trican Well Service Ltd.	28 190	97 770	116 143
Valero Energy Corporation	5 079	870 543	873 974
Williams Companies Inc., The	55 316	2 603 398	2 550 241
YPF S.A., CAAE	57 069	1 332 210	1 298 534
	<b>67 480 389</b>		<b>71 967 438</b>
<b>Finance – 12,5 %</b>			
Absa Group Ltd.	57 466	682 059	678 876
Aflac Inc.	14 449	1 607 510	1 577 861
AIA Group Ltd.	7 200	82 383	82 774
Akbank T.A.S.	1 004 140	1 608 297	1 643 005
Allstate Corporation, The	6 557	1 097 832	1 214 921
Apollo Investment Corporation	5 694	103 431	103 105
Ares Capital Corporation	80 774	2 112 624	2 141 557
AXA SA	6 134	250 599	265 074
Bain Capital Specialty Finance Inc.	3 632	75 097	72 450
Banco BPM SpA	189 046	1 127 685	1 321 422
Banco Comercial Portugues SA	837 728	356 650	335 980
Bank Hapoalim BM	60 936	630 412	726 685
Bank Leumi le-Israel Ltd.	97 490	910 481	1 042 897
Banque de Montréal	38 810	4 569 199	5 088 379
La Banque de Nouvelle-Écosse	98 298	6 984 604	6 340 221
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	4 754	226 461	243 059
BAWAG Group AG	9 364	585 463	658 405
Berkshire Hathaway Inc., cat. A	2	1 234 555	1 436 504
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	9 362	4 364 480	4 419 774
BNK Financial Group Inc.	98 600	733 120	718 252
BNP Paribas	5 369	450 329	492 471
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	211 500	937 330	757 546
Brookfield Corporation, cat. A	147 155	6 913 762	7 821 288
Brookfield Reinsurance Ltd.	297	–	15 800
Brookfield Reinsurance Ltd.	31	–	1 643
BSE Ltd.	23 731	933 720	836 758
CaixaBank S.A.	18 219	96 103	99 247
Banque Canadienne Impériale de Commerce	102 369	5 603 868	6 531 142
Capital Southwest Corporation	4 123	130 379	129 342
Chiba Bank Ltd., The	36 400	369 331	347 345
China International Capital Corporation Ltd.	82 800	230 007	160 471
CI Financial Corporation	97 144	1 920 076	1 443 560
Crédit Agricole SA	47 532	803 680	892 867
Credito Emiliano SpA	23 141	223 577	271 935
DB Insurance Co., Ltd.	2 724	229 591	232 589
Deutsche Bank AG	67 324	900 889	1 216 463
Deutsche Boerse AG	3 220	811 170	877 646
Discovery Ltd.	7 089	67 031	73 711
DnB NOR ASA	39 015	981 603	1 097 135
Element Fleet Management Corporation	184 059	2 522 894	3 968 312
EQB Inc.	23 861	1 405 901	2 081 395
Erste Group Bank AG	42 325	1 698 293	2 273 381
Fairfax Financial Holdings Limitée	3 284	2 638 848	4 014 723
Fairfax India Holdings Corporation, à droit de vote subalterne	49 625	805 488	998 438
FincoBank Banca Finco SpA	9 240	182 711	183 787
First International Bank Of Israel Ltd.	26 676	1 454 433	1 446 232
FirstRand Ltd.	143 948	629 095	764 794
FS KKR Capital Corporation	29 215	794 442	772 255
Goldman Sachs Group Inc., The	4 238	1 904 456	2 164 046
Golub Capital BDC Inc.	35 642	718 873	712 387
Hannover Rueck AG	914	278 391	289 108
Hanwha Life Insurance Co., Ltd.	314 531	783 787	907 786
ICI Bank Limited, CAAE	15 458	492 256	487 794
Intact Corporation financière	2 050	398 256	417 913
IntercontinentalExchange Inc.	15 569	2 352 961	2 646 697
Intesa Sanpaolo SpA	662 767	2 362 848	2 561 231
Is Yatirim Menkul Degerler AS	85 525	172 364	122 665
ISX Financial EU Ltd.*	36 026	–	14 463
JPMorgan Chase & Co.	6 916	1 267 971	1 557 171
KBC Group NV	19 955	1 610 242	1 714 080
KeyCorporation	5 553	96 620	105 844
London Stock Exchange Group PLC	7 278	1 010 013	1 138 895
Société Financière Manuvie	144 608	3 603 821	4 234 122
Marsh & McLennan Companies Inc.	11 849	3 065 372	2 971 660
Matsui Securities Co., Ltd.	32 200	240 055	221 288
Meritz Financial Group Inc.	21 622	388 189	1 304 266
MetLife Inc.	5 366	445 088	469 706
Mizuho Financial Group Inc.	63 900	1 457 109	1 446 474
Mizuho Leasing Company, Limited	2 800	119 178	126 878
Morgan Stanley	17 681	1 920 240	2 182 392

# Fonds Scotia équilibré diversifié

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 62,7 % (suite)</b>				<b>ACTIONS – 62,7 % (suite)</b>			
<b>Finance – 12,5 % (suite)</b>				<b>Soins de santé – 4,2 % (suite)</b>			
Muenchener Rueckversicherungs AG	3 316	1 830 262	1 817 823	Roche Holdings AG	1 280	490 876	491 064
NASDAQ OMX Group Inc., The	18 619	1 279 395	1 432 875	Shinva Medical Instrument Co., Ltd.	33 900	194 001	163 316
Nedbank Group Ltd.	24 530	367 488	383 373	Stryker Corporation	900	350 304	356 745
Nordnet AB (publ)	3 393	61 666	76 187	UnitedHealth Group Incorporated	2 261	1 513 095	1 575 619
Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	33 000	430 919	429 098	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	3 262	1 597 905	1 756 863
Partners Group Holding AG	501	760 668	958 782	Vitalhub Corporation	35 340	102 922	144 187
Partners Value Investments LP	3 100	223 874	263 500	Zoetis Inc.	5 795	1 420 262	1 513 950
Partners Value Investments LP, 0,16 %, priv., série 1	3 100	–	3 693			<b>50 022 792</b>	<b>51 432 908</b>
Ping An Insurance Group Company of China Ltd., cat. H	18 000	137 203	107 775	<b>Industrie – 8,1 %</b>			
Power Finance Corporation Limited	96 717	554 233	586 783	3M Company	6 377	877 634	922 769
PT Bank Central Asia Tbk	1 055 900	728 101	852 661	AddTech AB, série B	20 781	583 591	604 243
QBE Insurance Group Ltd.	56 690	778 668	756 935	ADENTRA Inc.	3 120	89 444	99 746
REC Ltd.	195 341	843 858	1 280 807	Ag Growth International Inc.	12 590	635 367	636 047
Remgro Limited	15 436	147 043	181 375	Alstom SA	11 050	437 295	196 984
Banque Royale du Canada	98 667	10 577 471	13 221 378	Andlauer Healthcare Group Inc.	4 520	215 455	185 230
Seven Bank Ltd.	238 500	646 746	671 170	APAR Industries Limited	877	72 688	84 282
Shizuoka Financial Group Inc.	12 200	133 775	136 601	Arcosa Inc.	383	37 595	41 895
Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	9 389	154 852	171 047	Argan Inc.	5 021	304 572	310 971
Société Générale SA	11 639	382 897	410 798	AT5 Corporation	470	25 832	26 842
Sompo Holdings Inc.	7 400	438 238	478 247	Badger Infrastructure Solution Ltd.	4 040	149 418	164 468
SpareBank 1 SR-Bank ASA	6 363	93 006	106 810	BAE Systems PLC	4 381	53 408	82 048
Financière Sun Life inc.	29 260	1 831 115	2 010 747	Bell System24 Holdings Inc.	4 400	63 204	72 211
Suncorp Group Ltd.	40 680	502 252	507 169	Bird Construction Inc.	17 740	192 675	255 456
Swedbank AB, série A	2 820	67 726	75 407	Black Diamond Group Ltd.	86 098	533 627	703 421
T. Rowe Price Group Inc.	224	32 232	31 930	Bombardier Inc., cat. B	1 580	101 867	84 072
Talanx AG	12 703	1 057 858	1 200 152	Boyd Group Services Inc.	1 460	337 197	406 595
The Blackstone Group Inc.	11 396	1 678 870	1 974 856	Brambles Ltd.	89 537	1 034 462	1 097 741
Thomson Reuters Corporation	16 796	2 938 236	3 253 889	Brookfield Business Partners LP	69 523	1 663 392	1 901 454
La Banque Toronto-Dominion	142 884	10 387 948	12 233 728	Bucher Industries AG	356	205 305	197 986
Tradeweb Markets Inc.	6 187	735 486	744 261	Builders FirstSource Inc.	1 846	408 251	407 914
Travelers Companies Inc., The	6 205	1 489 009	1 564 556	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	19 653	1 902 482	3 273 207
Trisura Group Ltd.	24 731	658 896	840 854	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	86 704	7 347 400	9 090 047
Türkiye İş Bankası AS	497 550	508 245	520 855	Central Glass Co., Ltd.	10 400	292 542	259 639
U.S. Bancorp	6 929	399 404	396 949	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	56 834	1 488 019	2 036 079
UniCredit SpA	50 055	1 592 483	1 797 615	Cia Sud Americana de Vapores S.A. CITIC Ltd.	2 969 827	254 543	241 646
UNIQA Insurance Group AG	42 015	473 655	458 119	Compagnie de Saint-Gobain SA	62 000	82 882	82 454
United Overseas Bank Ltd.	4 700	130 281	133 908	Corporación América Airports S.A.	25 567	2 065 385	2 502 833
Virtu Financial Inc., cat. A	11 481	309 102	307 890	CoStar Group Inc.	8 705	184 622	185 051
Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	23 478	694 614	693 846	CSX Corporation	739	86 609	85 484
Yapi ve Kredi Bankası AS	586 538	513 333	513 434	Cummins Inc.	6 981	314 814	320 368
		<b>134 336 691</b>	<b>151 298 226</b>	Curtiss-Wright Corporation	444	141 001	140 797
				Dai Nippon Printing Co., Ltd.	637	185 053	187 850
				Decisive Dividend Corporation	9 900	369 896	386 631
				Decisive Dividend Corporation, bons de souscription, 13 avr. 2025	20 560	125 093	163 863
				Deere & Company	6 245	–	8 181
				Doosan Bobcat Inc.	1 588	813 142	840 517
				EMCOR Group Inc.	3 982	207 472	204 314
				Exchange Income Corporation	7 643	1 908 518	2 179 451
				FANUC Corporation	10 720	579 484	483 472
				Fastenal Company	31 000	1 269 064	1 206 983
				Ferguson PLC	7 066	591 276	605 793
				Fortive Corporation	5 233	915 976	1 337 342
				Franklin Electric Co., Inc.	2 593	252 775	252 717
				Furukawa Electric Co., Ltd.	1 839	225 529	235 267
				General Dynamics Corporation	11 100	257 766	230 333
				GFL Environmental Inc., à droit de vote subalterne	3 788	1 277 339	1 301 993
				Hanwha Aerospace Co., Ltd.	30 110	1 234 190	1 376 328
				HD Hyundai Infracore Co., Ltd.	761	73 493	96 465
				HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co., Ltd.	17 889	181 313	147 830
				Héroux-Devtek Inc.	5 541	664 644	682 659
				Hitachi Zosen Corporation	29 900	447 938	454 480
				Honeywell International Inc.	38 600	321 886	338 673
				Hubbell Inc.	7 983	1 998 689	2 215 962
				IMI PLC	818	312 482	356 151
				Japan Steel Works Ltd., The	69 400	1 283 073	1 966 529
				Johnson Controls International PLC	3 900	94 651	89 389
				K-Bro Linen Inc.	17 753	1 247 455	1 354 480
				Keppel Corporation Ltd.	17 960	549 913	592 680
				Kongsberg Gruppen ASA	68 500	441 538	484 838
				Lifco AB, série B	31 485	1 573 330	1 907 713
				Linde PLC	5 030	137 166	163 656
				Lixil Corporation	6 985	3 207 047	3 793 333
				LS Corporation	10 900	177 783	180 272
				MISC Berhad	6 740	495 576	639 332
				Mitsui-Soko Holdings Co., Ltd.	91 100	190 320	191 176
				Moon Environment Technology Co., Ltd.	9 700	341 484	427 349
				Nabtesco Corporation	48 400	153 138	122 626
				New Flyer Industries Inc.	7 700	192 362	207 462
				NGK Insulators Ltd.	169 059	2 694 063	2 314 418
				NIDECC Corporation	35 100	615 715	553 569
				Nisshinbo Holdings Inc.	6 700	499 321	361 369
					2 200	23 167	23 597

# Fonds Scotia équilibré diversifié

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 62,7 % (suite)</b>				<b>ACTIONS – 62,7 % (suite)</b>			
<b>Industrie – 8,1 % (suite)</b>				<b>Technologies de l'information – 13,0 % (suite)</b>			
Norfolk Southern Corporation	8 388	2 472 056	2 624 498	Nutanix Inc.	17 382	714 645	1 097 246
Noritake Co., Ltd.	16 300	788 052	1 044 632	NVIDIA Corporation	17 371	7 582 808	11 386 756
Northrop Grumman Corporation	3 232	1 996 535	2 002 738	Palo Alto Networks Inc.	6 614	2 624 769	2 581 586
RELX PLC	3 598	172 979	188 463	PayPal Holdings Inc.	23 266	2 100 292	1 891 202
RELX PLC, CAAE	32 730	1 528 547	1 718 208	Pure Storage Inc.	27 918	1 330 361	1 317 779
Republic Services Inc.	2 068	451 467	451 414	Radware Ltd.	4 924	108 672	108 781
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	28 980	2 344 680	2 569 657	Salesforce.com Inc.	11 363	3 302 411	3 957 828
Rockwell Automation Inc.	2 150	838 564	883 587	Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	3 040	554 547	474 203
Rolls-Royce Holdings PLC	330 451	969 033	1 665 915	Samsung Electronics Co., Ltd.	6 554	453 708	524 752
Roper Technologies Inc.	1 559	1 077 680	1 125 007	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	48	59 058	95 252
RTX Corporation	7 611	833 316	847 659	Samsung SDI Co., Ltd.	2 115	1 506 563	1 013 506
Métaux Russel Inc.	8 930	320 322	402 118	SAP AG, CAAE	1 361	278 100	278 494
Safran SA	3 601	850 360	840 946	Sapiens International Corporation N.V.	3 763	137 425	144 148
Sankyu Inc.	3 300	151 732	160 082	Seagate Technology PLC	1 746	197 111	197 300
Schneider Electric SA	6 940	1 401 437	1 849 895	ServiceNow Inc.	654	612 164	611 591
Groupe SNC-Lavalin inc.	82 560	3 231 172	3 522 010	Shopify Inc., cat. A	40 920	3 050 923	4 221 307
Southwest Airlines Company	23 393	915 807	894 252	SolarWinds Corporation	88 999	2 094 018	1 471 379
Sweco AB	5 803	84 232	102 900	Southern Cross Payments Ltd.*	360 266	345 901	–
Textron Inc.	7 898	842 583	840 733	Square Inc.	23 368	1 923 947	2 392 538
TOTO Ltd.	10 100	359 903	351 947	Squarespace Inc., cat. A	11 276	482 825	492 694
TransDigm Group Inc.	1 983	2 295 263	2 655 269	STMicroelectronics N.V.	32 412	1 567 773	2 152 987
Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı AS	83 692	929 697	855 968	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.	11 000	256 278	280 311
Türk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	9 460	384 248	301 589	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAAE	8 161	1 001 184	1 123 450
Uber Technologies Inc.	34 230	2 258 465	2 789 672	Technology One Ltd.	27 545	396 714	380 829
United Parcel Service Inc., cat. B	15 038	3 368 290	3 129 699	TECSYS Inc.	14 480	410 621	475 089
United Rentals Inc.	641	487 779	486 528	TELUS International (Cda) Inc.	90 202	1 317 489	1 026 499
Verra Mobility Corporation	3 949	110 207	120 381	Tenable Holdings Inc.	11 556	660 954	704 545
Vinci SA	4 557	555 756	757 671	Texas Instruments Incorporated	9 575	2 069 101	2 160 421
Corporation Wajax	9 152	218 066	277 031	Tokyo Electron Ltd.	4 800	971 495	1 129 234
Waste Connections Inc.	15 820	2 958 399	3 130 145	Topicus.com Inc.	4 020	326 486	358 745
Groupe WSP Global Inc.	8 330	1 404 092	1 547 214	Visa Inc., cat. A	2 940	951 857	1 013 169
Yutong Bus Co., Ltd., cat. A	432 600	1 091 854	1 070 811	Western Digital Corporation	12 086	805 157	837 804
Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co., Ltd., cat. A	114 400	254 307	270 164	Wix.com Ltd.	824	84 401	134 178
		<b>88 259 578</b>	<b>98 849 826</b>	Xero Limited	7 819	770 113	789 261
				Xiaomi Corporation, cat. B	661 800	1 709 262	1 744 065
<b>Technologies de l'information – 13,0 %</b>				<b>Matériaux – 3,4 %</b>			
Advanced Micro Devices Inc.	20 797	3 223 024	4 057 931	5N Plus Inc.	34 950	115 410	132 111
Apple Inc.	102 256	20 671 012	26 059 390	Mines Agnico-Eagle Limitée	56 672	3 660 230	4 117 221
Applied Materials Inc.	13 928	2 516 722	2 987 916	Air Liquide SA	5 003	1 155 283	1 288 415
Ardentec Corporation	97 000	249 248	309 118	Air Water Inc.	25 700	455 042	465 280
ASML Holding N.V.	1 209	1 195 018	1 211 304	Alexandria Mineral Oils Company	674 850	330 819	284 239
Atlassian Corporation PLC, cat. A	5 271	1 091 654	1 659 554	Algoma Steel Group Inc.	65 973	647 854	877 441
Autodesk Inc.	7 944	2 225 776	2 560 233	Anglo American PLC	5 560	291 686	184 686
Automatic Data Processing Inc.	7 324	2 306 532	2 258 527	ArcelorMittal	28 498	954 421	1 070 919
Avalue Technology Inc.	44 000	219 612	226 347	ArcelorMittal SA	16 436	531 321	617 061
Broadcom Inc.	1 115	1 424 243	1 647 454	Asahi Yukizai Corporation	1 900	71 484	67 284
Cadence Design Systems Inc.	6 944	2 479 553	2 503 491	Aya Gold & Silver Inc.	24 240	196 852	235 370
Groupe CGI inc., cat. A	25 519	2 870 298	3 622 422	Société aurifère Barrick	178 421	4 062 968	4 271 399
Check Point Software Technologies Ltd.	5 062	897 341	1 023 750	Canfor Corporation	66 717	1 358 720	1 190 898
Chicony Electronics Co., Ltd.	34 000	137 457	256 053	Capstone Mining Corporation	52 660	338 961	339 657
Chipbond Technology Corporation	29 000	86 989	90 351	Daicel Corporation	9 500	112 260	121 487
Constellation Software Inc.	810	1 674 745	2 661 069	Dongyue Group Ltd.	316 000	1 009 294	302 468
Constellation Software Inc., bons de souscription, 22 août 2028*	920	–	–	Dundee Precious Metals Inc.	41 760	367 379	354 125
Corning Incorporated	20 798	828 380	838 274	Endeavour Silver Corporation	25 540	117 539	66 404
Coveo Solutions Inc.	17 000	157 713	163 200	Ezz Steel	266 500	355 392	1 026 200
Crowdstrike Holdings Inc., cat. A	7 751	1 885 377	2 619 507	First Majestic Silver Corporation	11 960	93 319	97 235
Delta Electronics Inc.	147 000	1 867 408	1 982 349	Fortescue Metals Group Ltd.	37 651	918 008	986 135
Docebo Inc.	19 300	1 009 254	1 235 007	Franco-Nevada Corporation	3 850	713 656	565 065
DocuSign Inc.	7 607	590 630	598 608	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	14 750	830 447	831 137
Dropbox Inc., cat. A	17 810	666 850	694 974	Glencore PLC	62 544	502 132	496 690
Dynatrace Inc.	4 280	294 760	309 834	Hudbay Minerals Inc.	32 440	243 964	236 488
Elastic N.V.	5 940	824 449	886 109	IAMGOLD Corporation	45 100	160 104	150 634
Les Systèmes Enghouse Limitée	6 634	198 600	232 853	International Paper Company	5 037	240 752	241 027
Fortinet Inc.	26 609	2 117 334	2 061 504	Jinan Acetate Chemical Co., Ltd.	1 974	67 723	67 761
Fujitsu Ltd.	5 500	959 083	1 098 937	Jindal Saw Ltd.	73 564	232 792	481 357
Getac Holdings Corporation	58 000	174 115	277 059	K92 Mining Inc.	43 610	312 153	283 901
Global Mixed Mode Technology Inc.	23 000	181 990	261 398	Karara Resources Inc.	58 000	292 813	282 460
GoDaddy Inc., cat. A	14 299	1 812 616	2 009 295	MAG Silver Corporation	7 900	125 124	108 941
Guidewire Software Inc.	3 726	353 316	377 781	Methanex Corporation	37 170	2 084 293	2 329 816
Hanmi Semiconductor Co., Ltd.	1 207	70 522	75 655	Nakayama Steel Works Ltd.	10 900	85 674	83 261
Informatica Inc., cat. A	13 984	308 793	525 501	Newmont Goldcorp Corporation	32 257	1 718 745	1 769 296
Intel Corporation	58 622	2 541 031	3 899 184	Nitto Denko Corporation	3 800	361 583	374 966
International Business Machines Corporation	15 790	2 763 425	3 418 296	Northern Star Resources Ltd.	33 953	390 023	420 555
Inventec Corporation	147 000	211 261	333 431	Nucor Corporation	2 036	475 345	469 034
IT Holdings Corporation	6 000	202 479	174 629	Nutrien Ltd.	42 259	4 116 486	3 154 634
Juniper Networks Inc.	4 606	175 242	179 733	OceanaGold Corporation	359 373	746 848	912 807
Kaga Electronics Co., Ltd.	31 600	1 264 082	1 811 199	Orla Mining Ltd.	15 540	87 180	67 133
Kinaxis Inc.	5 990	942 172	890 773	Osisko Développement Corp.	15 140	98 665	58 289
Kingboard Chemical Holdings Ltd.	181 500	803 265	573 635	Osisko Développement Corp., bons de souscription, 2 mars 2026*	13 930	–	15 727
Mastercard Inc., cat. A	976	521 245	551 006				
Megachips Corporation	15 800	629 771	691 741				
Micron Technology Inc.	26 527	2 551 067	2 996 524				
Microsoft Corporation	39 090	14 713 286	19 457 039				
Micro-Star International Co., Ltd.	48 000	365 531	421 209				
NetApp Inc.	12 290	1 271 382	1 434 170				





# Fonds Scotia équilibré diversifié

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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 Royale du Canada	A-1+	19 mars 2024	Dollar australien	3 744 000	Dollar américain	2 547 069	0,680	0,683	14 109
Banque Royale du Canada	A-1+	19 mars 2024	Yen japonais	223 621 000	Dollar américain	1 594 262	0,007	0,007	14 821
Banque Royale du Canada	A-1+	19 mars 2024	Couronne norvégienne	16 659 000	Dollar américain	1 624 378	0,098	0,099	24 265
Banque Royale du Canada	A-1+	19 mars 2024	Livre sterling	4 037 000	Dollar américain	5 060 092	1,253	1,275	116 032
Banque Royale du Canada	A-1+	19 mars 2024	Franc suisse	6 919 000	Dollar américain	7 978 024	1,153	1,199	416 266
									<b>585 493</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 Royale du Canada	A-1+	19 mars 2024	Dollar américain	3 288 325	Euro	3 034 000	0,923	0,903	(95 692)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 mars 2024	Dollar américain	1 733 829	Yen japonais	247 887 000	142,971	139,226	(61 733)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 mars 2024	Dollar américain	4 693 327	Couronne norvégienne	51 142 000	10,897	10,141	(462 952)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 mars 2024	Dollar américain	282 543	Franc suisse	240 000	0,849	0,834	(6 873)
									<b>(627 250)</b>

#### 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>							
Mars 2024	(7)	Contrats à terme normalisés sur obligations canadiennes à 10 ans	BMO Marché des Capitaux	A-1	(869 265)	(869 260)	5
Mars 2024	23	Contrats à terme sur obligations du Trésor des É.-U. à ultra long terme CME	BMO Marché des Capitaux	A-1	3 730 131	4 067 158	337 027
Mars 2024	(16)	Contrats à terme normalisés sur obligations canadiennes à 2 ans	BMO Marché des Capitaux	A-1	(1 657 600)	(1 657 600)	-
Total des gains latents							<b>337 032</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 DEVISES</b>							
Mars 2024	(252)	Contrats à terme sur dollar canadien CME	BMO Marché des Capitaux	A-1	(24 619 601)	(25 225 684)	(606 084)
Total des pertes latentes							<b>(606 084)</b>
<b>CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS</b>							
Mars 2024	(377)	Contrats à terme normalisés sur obligations canadiennes à 5 ans	BMO Marché des Capitaux	A-1	(41 727 167)	(42 484 130)	(756 963)
Total des pertes latentes							<b>(756 963)</b>



# Fonds Scotia équilibré diversifié

## 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 à la fois une plus-value du capital à long terme et un revenu modeste en investissant surtout dans un large éventail de titres de participation et de titres à revenu fixe canadiens. Il peut également investir dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés situées 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 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Exposition au risque de taux d'intérêt	(\$)	(\$)
Moins de un an	60 900 369	11 212 475
De 1 à 3 ans	39 488 785	54 703 533
De 3 à 5 ans	4 680 820	9 661 985
De 5 à 10 ans	188 538 594	166 165 537
Plus de 10 ans	109 550 844	101 496 363
	<b>403 159 412</b>	<b>343 239 893</b>

Au 31 décembre 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 7 287 603 \$, ou environ 0,6 % (6 778 330 \$ 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 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.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	367 191 720	(10 902 043)	356 289 677	29,3
Euro	44 487 302	(4 448 322)	40 038 980	3,3
Yen japonais	27 601 665	(272 496)	27 329 169	2,3
Livre sterling	7 163 837	6 695 631	13 859 468	1,1
Dollar de Hong Kong	12 030 932	–	12 030 932	1,0
Franc suisse	1 798 273	10 092 244	11 890 517	1,0
Dollar australien	7 348 182	3 364 190	10 712 372	0,9
Won sud-coréen	9 946 078	–	9 946 078	0,8
Renminbi chinois	6 751 308	–	6 751 308	0,6
Couronne danoise	4 923 288	–	4 923 288	0,4
Dollar taïwanais	4 877 209	–	4 877 209	0,4
Livre turque	4 764 351	–	4 764 351	0,4
Roupie indienne	3 870 833	–	3 870 833	0,3
Shekel israélien	3 230 920	–	3 230 920	0,3
Couronne suédoise	2 953 319	–	2 953 319	0,2
Rand sud-africain	2 592 201	–	2 592 201	0,2
Roupie indonésienne	2 136 637	–	2 136 637	0,2
Dollar de Singapour	1 834 878	–	1 834 878	0,2
Ringgit malais	1 445 094	–	1 445 094	0,1
Baht thaïlandais	1 355 538	–	1 355 538	0,1
Livre égyptienne	1 322 788	–	1 322 788	0,1
Zloty polonais	422 712	–	422 712	0,0
Peso chilien	243 656	–	243 656	0,0
Peso philippin	172 938	–	172 938	0,0
Forint hongrois	124 514	–	124 514	0,0
Couronne tchèque	122 738	–	122 738	0,0
Peso mexicain	74 704	–	74 704	0,0
Réal brésilien	2	–	2	0,0
Couronne norvégienne	3 905 892	(4 529 204)	(623 312)	(0,1)
	<b>524 693 509</b>	<b>–</b>	<b>524 693 509</b>	<b>43,1</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 (%)
Yen japonais	1 671 484	14 883 682	16 555 166	1,5
Livre sterling	–	15 479 582	15 479 582	1,4
Franc suisse	1 002 651	12 064 154	13 066 805	1,2
Réal brésilien	(168 677)	–	(168 677)	(0,0)
Dollar de Hong Kong	24 555	–	24 555	0,0
Shekel israélien	42 560	–	42 560	0,0
Ringgit malais	(10 964)	–	(10 964)	(0,0)
Zloty polonais	167 118	–	167 118	0,0
Dollar de Singapour	29 590	–	29 590	0,0
Dollar taïwanais	(124 821)	–	(124 821)	(0,0)
Livre turque	55 544	–	55 544	0,0
Couronne danoise	(81 714)	(2 486 338)	(2 568 052)	(0,2)
Couronne norvégienne	124 294	(2 319 062)	(2 194 768)	(0,2)
Dollar australien	275 719	(7 508 334)	(7 232 615)	(0,7)
Euro	480 029	(10 075 592)	(9 595 563)	(0,9)
Dollar américain	(4 272 117)	(6 450 120)	(10 722 237)	(1,0)
Couronne suédoise	(842 407)	(11 302 394)	(12 144 801)	(1,1)
	<b>(1 627 156)</b>	<b>2 285 578</b>	<b>658 422</b>	<b>(0,0)</b>

Au 31 décembre 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 52 469 351 \$, ou environ 4,3 % (65 842 \$ 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.

# Fonds Scotia équilibré diversifié

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 62,7 % (65,7 % 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 76 089 369 \$ (72 709 924 \$ 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	31 décembre 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+	20,3	7,4	31,7	10,7
AA	30,0	11,1	19,3	6,4
A/A-1	31,5	11,4	32,0	10,6
BBB/A-2	18,2	6,7	17,0	5,7
	<b>100,0</b>	<b>36,6</b>	<b>100,0</b>	<b>33,4</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Acceptations bancaires	1,6	0,9
Services de communication	4,4	2,7
Consommation discrétionnaire	6,1	6,4
Consommation de base	2,4	3,8
Obligations de sociétés	13,7	11,0
Énergie	5,9	6,5
Obligations fédérales	4,0	9,3
Finance	12,5	14,9
Soins de santé	4,2	6,7
Industrie	8,1	7,9
Technologies de l'information	13,0	9,9
Matériaux	3,4	4,7
Obligations municipales	2,1	1,3
Obligations provinciales	13,0	10,8
Immobilier	0,9	0,6
Bons du Trésor	2,2	0,1
Services aux collectivités	1,8	1,5
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>(0,1)</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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	604 668 260	156 793 140	14 463	761 475 863
Obligations et débetures	–	398 030 445	–	398 030 445
Instruments du marché monétaire	–	46 072 799	–	46 072 799
Bons de souscription, droits et options	8 181	–	15 727	23 908
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	585 493	–	585 493
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	22 113	–	22 113
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	337 032	–	–	337 032
	<b>605 013 473</b>	<b>601 503 990</b>	<b>30 190</b>	<b>1 206 547 653</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(627 250)	–	(627 250)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1 363 047)	–	–	(1 363 047)
	<b>(1 363 047)</b>	<b>(627 250)</b>	<b>–</b>	<b>(1 990 297)</b>
	<b>603 650 426</b>	<b>600 876 740</b>	<b>30 190</b>	<b>1 204 557 356</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	579 077 980	148 101 390	–	727 179 370
Obligations et débetures	4 040 642	354 188 944	–	358 229 586
Instruments du marché monétaire	–	11 212 475	–	11 212 475
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	437 374	–	437 374
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	10 533	–	10 533
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	745 490	–	–	745 490
	<b>583 864 112</b>	<b>513 950 716</b>	<b>–</b>	<b>1 097 814 828</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(140 615)	–	(140 615)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(204 906)	–	–	(204 906)
	<b>(204 906)</b>	<b>(140 615)</b>	<b>–</b>	<b>(345 521)</b>
	<b>583 659 206</b>	<b>513 810 101</b>	<b>–</b>	<b>1 097 469 307</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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
À l'ouverture de la période	–	31 136
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette du gain (perte) latent*	30 190	(31 136)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>30 190</b>	<b>–</b>

\* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 était respectivement de 30 190 \$ et de (345,901)\$.

# Fonds Scotia équilibré diversifié

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues pour établir les évaluations à la juste valeur des instruments classés au niveau 3 peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 5 % dans le cas des fonds sous-jacents (10 % à l'exercice précédent), des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Certaines données importantes non observables utilisées dans le cadre des techniques d'évaluation ne sont pas vraisemblablement susceptibles de fluctuer ; on leur a donc attribué la mention « s. o. » dans le tableau ci-dessous. Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (\$)	Fluctuation de l'évaluation (\$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Multiple des ventes et taux d'actualisation	14 463	717 / (717)
Bons de souscription	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	15 727	s. o.
			30 190	

### 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.

31 décembre 2023				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant reçu en garantie	Montant net
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	585 493	(585 493)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	585 493	(585 493)	–	–

31 décembre 2023				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant donné en garantie	Montant net
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	627 250	(585 493)	–	41 757
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	627 250	(585 493)	–	41 757

31 décembre 2022				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant reçu en garantie	Montant net
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	437 374	(140 615)	–	296 759
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	437 374	(140 615)	–	296 759

31 décembre 2022				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant donné en garantie	Montant net
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	140 615	(140 615)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	140 615	(140 615)	–	–

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia de revenu mensuel diversifié

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	3 458 040 285	3 331 158 315
Instruments dérivés	22 857 132	302 843
Trésorerie	37 689 597	256 911 597
Souscriptions à recevoir	1 825 281	2 219 100
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6 075 905	5 137 500
<b>Total de l'actif</b>	<b>3 526 488 200</b>	<b>3 595 729 355</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	24 275	3 799 751
Rachats à payer	3 077 054	2 838 880
Distributions à verser	–	542 206
<b>Total du passif</b>	<b>3 101 329</b>	<b>7 180 837</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 523 386 871</b>	<b>3 588 548 518</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 470 028 938	3 540 007 214
Série F	50 061 867	45 502 513
Série M	3 296 066	3 038 791
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	11,50	11,17
Série F	12,62	12,26
Série M	10,25	9,90

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	70 495 605	72 714 451
Intérêts à distribuer	55 000 970	36 934 668
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	28 628 707	90 195 897
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	106 265 047	(335 954 476)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(18 189 753)	(49 035 865)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	26 329 765	(6 161 967)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>268 530 341</b>	<b>(191 307 292)</b>
Prêt de titres (note 11)	131 655	114 065
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(69 264)	9 678 107
Autres revenus	3 615	72 423
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>268 596 347</b>	<b>(181 442 697)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	43 984 178	46 033 144
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 126 583	2 222 133
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	7 316	20 331
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	3 254 428	3 594 824
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	5 119 334	5 356 603
Coûts de transactions	390 641	988 517
<b>Total des charges</b>	<b>54 883 618</b>	<b>58 216 670</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>213 712 729</b>	<b>(239 659 367)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	210 216 645	(237 317 413)
Série D	–	(176 722)
Série F	3 255 234	(1 951 816)
Série M	240 850	(213 416)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,68	(0,74)
Série D	–	(0,28)
Série F	0,84	(0,66)
Série M	0,82	(0,62)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	311 374 478	318 691 892
Série D	–	636 971
Série F	3 873 857	2 935 671
Série M	295 071	343 655

† 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 Scotia de revenu mensuel diversifié

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	3 540 007 214	3 815 276 265
Série D	–	7 665 569
Série F	45 502 513	17 812 114
Série M	3 038 791	3 518 065
	<b>3 588 548 518</b>	<b>3 844 272 013</b>

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

Série A	210 216 645	(237 317 413)
Série D	–	(176 722)
Série F	3 255 234	(1 951 816)
Série M	240 850	(213 416)
	<b>213 712 729</b>	<b>(239 659 367)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(68 565 588)	(48 205 782)
Série D	–	(45 210)
Série F	(1 365 737)	(717 888)
Série M	(108 547)	(91 344)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(20 064 770)
Série D	–	(14 424)
Série F	–	(194 591)
Série M	–	(19 100)
Remboursement de capital		
Série A	(43 137 980)	(46 365 983)
Série D	–	(10 519)
Série F	(504 103)	(179 037)
Série M	(6 933)	–
	<b>(113 688 888)</b>	<b>(115 908 648)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	332 169 163	530 338 592
Série D	–	1 140 760
Série F	14 101 792	39 699 346
Série M	701 847	1 936 642
Distributions réinvesties		
Série A	105 629 505	108 292 794
Série D	–	57 044
Série F	1 425 904	836 292
Série M	115 479	106 902
Paiement au rachat		
Série A	(606 290 021)	(561 946 489)
Série D	–	(8 616 498)
Série F	(12 353 736)	(9 801 907)
Série M	(685 421)	(2 198 958)
	<b>(165 185 488)</b>	<b>99 844 520</b>

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

Série A	(69 978 276)	(275 269 051)
Série D	–	(7 665 569)
Série F	4 559 354	27 690 399
Série M	257 275	(479 274)
	<b>(65 161 647)</b>	<b>(255 723 495)</b>

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

Série A	3 470 028 938	3 540 007 214
Série D	–	–
Série F	50 061 867	45 502 513
Série M	3 296 066	3 038 791
	<b>3 523 386 871</b>	<b>3 588 548 518</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	213 712 729	(239 659 367)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(28 628 707)	(90 195 897)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(106 265 047)	335 954 476
(Gain) perte net réalisé sur les options	–	1 344 827
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(26 329 765)	6 161 967
(Gain) perte de change latent	(183 460)	(359 015)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(39 524 435)	(29 012 730)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(367 254 242)	(1 419 547 486)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	414 790 461	728 945 404
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	34 309 301
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(938 405)	(353 947)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>59 379 129</b>	<b>(672 412 510)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	333 639 329	535 280 286
Montant payé au rachat de parts rachetables	(605 363 712)	(542 262 040)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 060 206)	(9 138 666)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(278 784 589)</b>	<b>(16 120 420)</b>
Gain (perte) de change latent	183 460	359 015
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(219 405 460)	(688 532 930)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	256 911 597	945 085 512
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>37 689 597</b>	<b>256 911 597</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	7 316	20 331
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	18 478 523	14 257 005
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	63 300 785	62 430 612

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 38,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 2,3 %</b>			
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	4 274 223	44 396 640	42 965 769
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	3 701 971	37 675 245	39 700 311
	<b>82 071 885</b>	<b>82 666 080</b>	
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 34,9 %</b>			
GSO Capital Solutions Fund III LP*	9 323 803	12 531 617	8 279 954
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	78 258 232	1 007 083 200	973 994 126
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	24 093 930	249 864 032	246 567 643
	<b>1 269 478 849</b>	<b>1 228 841 723</b>	
<b>Fonds d'actions étrangères – 1,7 %</b>			
Ares Pathfinder Fund II, L.P.*	20 688	2 832 028	2 738 430
GSO Energy Select Opportunities Fund*	9 212 350	12 022 041	8 498 023
Starwood Distressed Opportunity Fund XII Global, L.P., restr.*	132 750	17 633 253	18 351 631
Starwood Global Opportunity Fund XI, L.P., restr.*	214 896	23 759 301	29 017 929
	<b>56 246 623</b>	<b>58 606 013</b>	
<b>TOTAL DES FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>1 407 797 357</b>	<b>1 370 113 816</b>	
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 0,3 %</b>			
<b>Obligations de sociétés – 0,3 %</b>			
Timbercreek, 2,00 %, 5 nov. 2029* EUR	8 250 000	12 168 813	12 056 997
<b>ACTIONS – 58,8 %</b>			
<b>Services de communication – 4,6 %</b>			
BCE Inc.	1 023 900	54 947 242	53 416 863
Rogers Communications Inc., cat. B	891 623	52 723 868	55 307 375
TELUS Corporation	2 254 928	56 122 515	53 171 202
	<b>163 793 625</b>	<b>161 895 440</b>	
<b>Consommation discrétionnaire – 6,7 %</b>			
Amazon.com Inc.	180 000	23 071 426	36 201 091
McDonald's Corporation	122 400	33 291 019	48 039 424
NIKE Inc., cat. B	195 000	24 231 768	28 023 442
Starbucks Corporation	296 600	29 684 275	37 693 342
The Home Depot Inc.	100 624	30 717 583	46 157 737
TJX Companies Inc., The	320 400	27 415 966	39 784 937
	<b>168 412 037</b>	<b>235 899 973</b>	
<b>Consommation de base – 3,0 %</b>			
Costco Wholesale Corporation	31 400	14 332 013	27 434 892
Kenvue Inc.	548 012	17 667 811	15 617 486
Mondelez International Inc.	258 900	19 908 031	24 821 474
The Procter & Gamble Company	189 800	30 847 027	36 815 392
	<b>82 754 882</b>	<b>104 689 244</b>	
<b>Énergie – 6,5 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	369 200	12 341 314	32 050 252
Enbridge Inc.	1 194 400	57 230 655	56 972 880
Suncor Énergie Inc.	372 100	17 294 666	15 795 645
Tourmaline Oil Corporation	566 900	32 582 077	33 781 571
TransCanada Corporation	996 000	57 616 490	51 552 960
Williams Companies Inc., The	854 900	38 442 549	39 413 574
	<b>215 507 751</b>	<b>229 566 882</b>	
<b>Finance – 13,5 %</b>			
Banque de Montréal	560 000	68 996 354	73 421 600
La Banque de Nouvelle-Écosse	557 400	36 785 162	35 952 300
Brookfield Corporation, cat. A	1 047 250	43 468 623	55 661 338
Intact Corporation financière	144 500	24 062 371	29 457 770

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 58,8 % (suite)</b>			
<b>Finance – 13,5 % (suite)</b>			
JPMorgan Chase & Co.	234 300	33 038 787	52 753 786
Power Corporation du Canada	488 800	18 409 991	18 520 632
Banque Royale du Canada	805 800	78 861 801	107 977 200
Financière Sun Life Inc.	450 000	27 654 743	30 924 000
La Banque Toronto-Dominion	832 000	64 368 986	71 235 840
	<b>395 646 818</b>	<b>475 904 466</b>	
<b>Soins de santé – 3,5 %</b>			
Johnson & Johnson	190 113	35 516 336	39 442 886
Thermo Fisher Scientific Inc.	66 000	48 978 392	46 370 705
UnitedHealth Group Incorporated	56 200	27 729 586	39 163 994
	<b>112 224 314</b>	<b>124 977 585</b>	
<b>Industrie – 5,1 %</b>			
Brookfield Business Corporation, cat. A	177 650	6 129 173	5 484 056
Brookfield Business Partners LP	388 500	13 531 611	10 625 475
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	175 000	26 986 068	29 146 250
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	525 600	46 405 473	55 103 904
Honeywell International Inc.	171 500	39 452 699	47 605 847
Waste Connections Inc.	152 900	23 837 716	30 252 794
	<b>156 342 740</b>	<b>178 218 326</b>	
<b>Technologies de l'information – 5,2 %</b>			
Apple Inc.	175 642	23 827 111	44 761 416
Microsoft Corporation	189 860	49 924 648	94 502 772
Oracle Corporation	134 000	11 859 074	18 700 191
Visa Inc., cat. A	75 800	20 290 705	26 121 843
	<b>105 901 538</b>	<b>184 086 222</b>	
<b>Matériaux – 0,9 %</b>			
Nutrien Ltd.	447 000	33 564 926	33 368 550
<b>Immobilier – 5,3 %</b>			
American Tower Corporation	132 000	37 943 623	37 719 278
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	461 969	13 134 584	22 544 087
Enterprise Residential Real Estate Investment Trust*	1 488 900	14 889 000	16 128 807
Mid-America Apartment Communities Inc.	153 000	25 762 394	27 230 873
ProLogis Inc.	220 500	36 192 012	38 905 927
RioCan Real Estate Investment Trust	1 300 000	27 512 780	24 206 000
Smart Real Estate Investment Trust	859 600	23 742 438	21 395 444
	<b>179 176 831</b>	<b>188 130 416</b>	
<b>Services aux collectivités – 4,5 %</b>			
Brookfield Infrastructure Partners LP	1 142 081	54 125 165	47 693 303
Brookfield Renew Energy Partners LP	851 655	31 977 433	29 646 111
Fortis Inc.	630 090	28 163 040	34 346 206
Hydro One Limited	750 000	26 749 155	29 775 000
NextEra Energy Inc.	219 800	15 479 135	17 671 748
	<b>156 493 928</b>	<b>159 132 368</b>	
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>1 769 819 390</b>	<b>2 075 869 472</b>	
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(707 568)</b>	
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>3 189 077 992</b>	<b>3 458 040 285</b>	
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,6 %</b>			<b>22 832 857</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,4 %</b>			<b>42 513 729</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>3 523 386 871</b>

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

## 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	12 janv. 2024	Dollar canadien	217 603 034	Dollar américain	158 530 000	0,729	0,755	7 724 038
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	Dollar canadien	12 180 236	Euro	8 100 000	0,665	0,684	332 242
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	Dollar canadien	6 000 046	Dollar américain	4 370 000	0,728	0,755	214 572
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	Dollar canadien	146 253 601	Dollar américain	106 600 000	0,729	0,755	5 125 103
Banque Royale du Canada	A-1+	12 janv. 2024	Dollar canadien	267 609 225	Dollar américain	195 000 000	0,729	0,755	9 447 338
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	Dollar canadien	2 790 466	Euro	1 900 000	0,681	0,684	11 307
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	Dollar canadien	296 537	Euro	201 000	0,678	0,684	2 532
									<b>22 857 132</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 Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	Euro	1 951 000	Dollar canadien	2 878 083	1,475	1,463	(24 275)
									<b>(24 275)</b>



# Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié

## 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 mensuel régulier et une certaine appréciation du capital. Il investit surtout dans un portefeuille diversifié de titres générant un revenu, dont les suivants :

- des actions ordinaires productives de dividendes
- des actions privilégiées
- des obligations de premier ordre
- des débiteures convertibles
- des hypothèques
- des obligations à rendement élevé
- des titres adossés à des créances mobilières et hypothécaires
- des parts de fiducie de revenu

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 31 décembre 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.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	—	—
De 1 à 3 ans	—	3 189 705
De 3 à 5 ans	—	—
De 5 à 10 ans	12 056 997	—
Plus de 10 ans	—	—
	<b>12 056 997</b>	<b>3 189 705</b>

#### 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	991 420 272	(614 954 855)	376 465 417	10,7
Euro	12 128 348	(12 045 587)	82 761	0,0
	<b>1 003 548 620</b>	<b>(627 000 442)</b>	<b>376 548 178</b>	<b>10,7</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	1 245 776 371	(921 506 373)	324 269 998	9,0
Euro	3 239 761	(3 136 559)	103 202	0,0
	<b>1 249 016 132</b>	<b>(924 642 932)</b>	<b>324 373 200</b>	<b>9,0</b>

Au 31 décembre 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 37 654 818 \$, ou environ 1,1 % de l'actif net (32 437 320 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 97,8 % (92,7 % 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 344 598 329 \$ (332 796 861 \$ 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 débiteures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	31 décembre 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 (%)
Pas de notation	100,0	0,3	—	—
	<b>100,0</b>	<b>0,3</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	2,3	2,3
Services de communication	4,6	5,3
Consommation discrétionnaire	6,7	5,9
Consommation de base	3,0	3,6
Obligations de sociétés	0,3	0,1
Énergie	6,5	5,3
Finance	13,5	15,3
Fonds de titres à revenu fixe	34,9	30,6
Fonds d'actions étrangères	1,7	1,7
Soins de santé	3,5	4,3
Industrie	5,1	5,5
Technologies de l'information	5,2	4,6
Matériaux	0,9	—
Immobilier	5,3	4,4
Services aux collectivités	4,5	3,8
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,6</b>	<b>(0,1)</b>

# Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié

## 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>31 décembre 2023</b>				
Actions	2 059 740 665	–	16 128 807	2 075 869 472
Obligations et débiteures	–	–	12 056 997	12 056 997
Fonds sous-jacents	1 303 227 849	–	66 885 967	1 370 113 816
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	22 857 132	–	22 857 132
	<b>3 362 968 514</b>	<b>22 857 132</b>	<b>95 071 771</b>	<b>3 480 897 417</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(24 275)	–	(24 275)
	<b>3 362 968 514</b>	<b>22 832 857</b>	<b>95 071 771</b>	<b>3 480 873 142</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	2 070 021 298	–	16 044 238	2 086 065 536
Obligations et débiteures	–	–	3 189 705	3 189 705
Fonds sous-jacents	1 182 189 300	–	59 713 774	1 241 903 074
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	302 843	–	302 843
	<b>3 252 210 598</b>	<b>302 843</b>	<b>78 947 717</b>	<b>3 331 461 158</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(3 799 751)	–	(3 799 751)
	<b>3 252 210 598</b>	<b>(3 496 908)</b>	<b>78 947 717</b>	<b>3 327 661 407</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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
À l'ouverture de la période	78 947 717	53 279 966
Achats	29 337 837	27 453 268
Ventes/remboursement de capital	(4 446 202)	(5 259 232)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	(105 399)	(371 427)
Variation nette du gain (perte) latent*	(8 662 182)	3 845 142
<b>À la clôture de la période</b>	<b>95 071 771</b>	<b>78 947 717</b>

\* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 était respectivement de (8 955 450)\$ et de 4 082 158 \$.

### Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues pour établir les évaluations à la juste valeur des instruments classés au niveau 3 peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes

utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Certaines données importantes non observables utilisées dans le cadre des techniques d'évaluation ne sont pas vraisemblablement susceptibles de fluctuer ; on leur a donc attribué la mention « s. o. » dans le tableau ci-dessous. Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (\$)	Fluctuation de l'évaluation (\$)
Dettes	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	12 056 997	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	16 128 807	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	16 777 977	s. o.
Actions	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	2 738 430	s. o.
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	18 351 631	(42 634) / 42 634
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	29 017 929	(143 244) / 143 244
			<b>95 071 771</b>	
Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2022 (\$)	Fluctuation de l'évaluation (\$)
Dettes	Flux de trésorerie actualisés	Taux d'actualisation	3 189 705	(38 000) / 39 000
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	16 044 238	s. o.
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	59 713 774	284 000 / (284 000)
			<b>78 947 717</b>	

### 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.

# Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	22 857 132	(13 839)	–	22 843 293
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>22 857 132</b>	<b>(13 839)</b>	<b>–</b>	<b>22 843 293</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	24 275	(13 839)	–	10 436
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>24 275</b>	<b>(13 839)</b>	<b>–</b>	<b>10 436</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	302 843	–	–	302 843
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>302 843</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>302 843</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	3 799 751	–	–	3 799 751
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>3 799 751</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 799 751</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de revenu de retraite+ Dynamique, série O	39 700 311	21,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	973 994 126	11,8
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	42 965 769	9,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	246 567 643	5,8
GSO Energy Select Opportunities Fund	8 498 023	1,9
Starwood Distressed Opportunity Fund XII Global, L.P., restr.	18 351 631	0,7
GSO Capital Solutions Fund III LP	8 279 954	0,6
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	29 017 929	0,3
	<b>1 367 375 386</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	43 814 717	26,1
Fonds de revenu de retraite+Dynamique, série O	39 777 815	18,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	859 931 934	11,2
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	238 664 834	5,1
GSO Energy Select Opportunities Fund	13 197 942	2,7
GSO Capital Solutions Fund III LP	8 907 183	0,9
Starwood Distressed Opportunity Fund XII Global, L.P., restr.	8 427 625	0,4
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	29 181 024	0,3
	<b>1 241 903 074</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia équilibré de dividendes

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	311 643 916	272 333 358
Instruments dérivés	332 811	77 697
Trésorerie	3 726 072	3 944 845
Souscriptions à recevoir	274 677	174 946
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	922 558	628 584
<b>Total de l'actif</b>	<b>316 900 034</b>	<b>277 159 430</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	111 817
Montant à payer pour l'achat de titres	–	323 068
Rachats à payer	539 908	276 242
Distributions à verser	–	15
<b>Total du passif</b>	<b>539 908</b>	<b>711 142</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>316 360 126</b>	<b>276 448 288</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	312 764 775	272 245 512
Série F	3 595 351	4 202 776
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	13,90	13,69
Série F	9,41	9,25

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	7 402 662	10 337 443
Intérêts à distribuer	3 168 019	2 257 730
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	14 000 579	5 700 866
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(77 974)	(22 779 835)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(97 930)	(842 740)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	366 931	137 803
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>24 762 287</b>	<b>(5 188 733)</b>
Prêt de titres (note 11)	19 239	7 708
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(27 597)	57 268
Autres revenus	1 051	8 339
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>24 754 980</b>	<b>(5 115 418)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	4 947 766	4 472 035
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	241 335	218 040
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	–	1 708
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	92 872	130 379
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	567 709	512 672
Coûts de transactions	192 147	153 698
<b>Total des charges</b>	<b>6 042 967</b>	<b>5 489 650</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1 132)	–
Charges, montant net	6 041 835	5 489 650
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>18 713 145</b>	<b>(10 605 068)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	18 423 061	(10 432 994)
Série D	–	35 392
Série F	290 084	(207 466)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,87	(0,54)
Série D	–	0,28
Série F	0,74	(0,58)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	21 265 110	19 181 651
Série D	–	125 670
Série F	391 884	358 381

† 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 Scotia équilibré de dividendes

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	272 245 512	264 671 360
Série D	—	1 429 978
Série F	4 202 776	—
	<b>276 448 288</b>	<b>266 101 338</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	18 423 061	(10 432 994)
Série D	—	35 392
Série F	290 084	(207 466)
	<b>18 713 145</b>	<b>(10 605 068)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(3 802 092)	(6 389 085)
Série D	—	(10 698)
Série F	(71 615)	(101 959)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(11 249 249)	(2 596 175)
Série F	(130 177)	(39 005)
	<b>(15 253 133)</b>	<b>(9 136 922)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	67 474 381	59 187 695
Série D	—	197 386
Série F	574 022	4 760 170
Distributions réinvesties		
Série A	14 914 229	8 931 298
Série D	—	9 794
Série F	184 730	129 667
Paiement au rachat		
Série A	(45 241 067)	(41 126 587)
Série D	—	(1 661 852)
Série F	(1 454 469)	(338 631)
	<b>36 451 826</b>	<b>30 088 940</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	40 519 263	7 574 152
Série D	—	(1 429 978)
Série F	(607 425)	4 202 776
	<b>39 911 838</b>	<b>10 346 950</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	312 764 775	272 245 512
Série D	—	—
Série F	3 595 351	4 202 776
	<b>316 360 126</b>	<b>276 448 288</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	18 713 145	(10 605 068)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(14 000 579)	(5 700 866)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	77 974	22 779 835
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(366 931)	(137 803)
(Gain) perte de change latent	(1 227)	(1 793)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 821 800)	(2 041 296)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(133 511 860)	(147 440 944)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	110 622 639	90 401 155
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(293 974)	50 350
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(21 582 613)</b>	<b>(52 696 473)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	67 466 664	59 667 612
Montant payé au rachat de parts rachetables	(45 949 862)	(38 384 992)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(154 189)	(66 148)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>21 362 613</b>	<b>21 216 472</b>
Gain (perte) de change latent	1 227	1 793
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(220 000)	(31 480 001)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	3 944 845	35 423 053
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 726 072</b>	<b>3 944 845</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	—	1 708
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	330 971	221 214
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	7 021 488	10 277 948

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia équilibré de dividendes

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 31,5 %</b>			
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 31,5 %</b>			
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	7 104 691	92 468 971	88 424 268
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 095 307	11 634 802	11 208 935
<b>TOTAL DES FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>104 103 773</b>	<b>99 633 203</b>	
<b>ACTIONS – 67,0 %</b>			
<b>Services de communication – 6,7 %</b>			
BCE Inc.	44 200	2 414 166	2 305 914
Comcast Corporation, cat. A	600	29 873	34 826
Rogers Communications Inc., cat. B	177 216	9 994 585	10 992 708
TELUS Corporation	231 800	6 078 100	5 465 844
Walt Disney Company, The	19 500	2 474 792	2 330 512
	<b>20 991 516</b>	<b>21 129 804</b>	
<b>Consommation discrétionnaire – 0,4 %</b>			
Amazon.com Inc.	7 000	1 032 692	1 407 820
<b>Consommation de base – 6,3 %</b>			
George Weston limitée	24 500	3 829 183	4 030 250
Kenvue Inc.	139 900	4 262 260	3 986 931
Les Compagnies Loblaw Limitée	58 900	6 867 525	7 555 692
Saputo Inc.	159 300	5 382 961	4 274 019
	<b>20 341 929</b>	<b>19 846 892</b>	
<b>Énergie – 9,8 %</b>			
ARC Resources Ltd.	199 200	3 557 528	3 918 264
Enbridge Inc.	197 900	9 532 572	9 439 830
Enerflex Ltd.	1 542 099	11 263 337	9 453 067
TransCanada Corporation	155 900	8 559 875	8 069 384
	<b>32 913 312</b>	<b>30 880 545</b>	
<b>Finance – 19,7 %</b>			
Banque de Montréal	47 200	6 141 127	6 188 392
La Banque de Nouvelle-Écosse	61 000	4 307 973	3 934 500
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	17 875	598 879	951 308
Brookfield Corporation, cat. A	46 900	2 028 242	2 492 735
Banque Canadienne Impériale de Commerce	100 800	5 457 743	6 431 040
CME Group Inc.	100	23 565	27 876
Fairfax Financial Holdings Limitée	3 207	2 058 523	3 920 590
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	41 400	2 673 955	3 739 662
Power Corporation du Canada	233 395	7 117 785	8 843 337
Banque Royale du Canada	79 900	8 438 033	10 706 599
Financière Sun Life Inc.	52 000	3 439 349	3 573 440
La Banque Toronto-Dominion	135 200	9 754 851	11 575 824
	<b>52 040 025</b>	<b>62 385 303</b>	

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 67,0 % (suite)</b>			
<b>Soins de santé – 3,1 %</b>			
Eurofins Scientific SE	76 907	6 572 307	6 661 410
Medtronic PLC	29 000	3 684 643	3 162 254
	<b>10 256 950</b>	<b>9 823 664</b>	
<b>Industrie – 6,5 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	29 900	4 161 696	4 979 845
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	27 365	2 040 153	2 868 947
Exchange Income Corporation	64 600	3 280 497	2 913 460
Industries Toromont Ltée	58 600	5 799 517	6 803 460
United Parcel Service Inc., cat. B	13 900	3 484 929	2 892 859
	<b>18 766 792</b>	<b>20 458 571</b>	
<b>Technologies de l'information – 2,4 %</b>			
Accenture PLC, cat. A	5 100	1 906 600	2 368 879
Microsoft Corporation	2 800	943 627	1 393 699
Texas Instruments Incorporated	17 300	3 753 810	3 903 423
	<b>6 604 037</b>	<b>7 666 001</b>	
<b>Matériaux – 6,6 %</b>			
Mines Agnico-Eagle Limitée	35 600	2 502 496	2 586 340
Air Products and Chemicals Inc.	3 600	1 271 839	1 304 707
Société aurifère Barrick	191 200	4 448 933	4 577 328
CCL Industries Inc., cat. B	98 900	6 307 032	5 893 451
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	118 100	3 924 219	3 767 390
Nutrien Ltd.	38 800	3 697 561	2 896 420
	<b>22 152 080</b>	<b>21 025 636</b>	
<b>Immobilier – 1,7 %</b>			
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	56 240	2 726 334	2 744 512
Granite Real Estate Investment Trust	35 470	2 715 770	2 705 652
	<b>5 442 104</b>	<b>5 450 164</b>	
<b>Services aux collectivités – 3,8 %</b>			
Northland Power Inc.	495 900	15 837 636	11 936 313
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>206 379 073</b>	<b>212 010 713</b>	
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(163 885)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>310 318 961</b>	<b>311 643 916</b>	
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,1 %</b>			<b>332 811</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,4 %</b>			<b>4 383 399</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>316 360 126</b>

## 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 de Montréal	A-1	23 févr. 2024	Dollar canadien	3 682 409	Dollar américain	2 700 000	0,733	0,755	108 428
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	2 454 921	Dollar américain	1 800 000	0,733	0,755	71 699
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	273 130	Dollar américain	200 000	0,732	0,755	8 328
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	823 477	Dollar américain	600 000	0,729	0,755	29 070
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	1 091 748	Dollar américain	800 000	0,733	0,755	32 538
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	Dollar canadien	3 258 780	Dollar américain	2 400 000	0,736	0,756	82 748
									<b>332 811</b>



# Fonds Scotia équilibré de dividendes

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à produire une plus-value du capital à long terme et un revenu. Il investit, directement ou par l'intermédiaire de placements dans des titres d'autres fonds, surtout dans des titres de participation de société versant des dividendes ou dont on s'attend à ce qu'elles en verseront, des titres à revenu fixe et d'autres titres dont on s'attend à ce qu'ils produisent un revenu.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	22 953 818	(11 251 655)	11 702 163	3,7
Euro	6 661 466	–	6 661 466	2,1
Franc suisse	74 134	–	74 134	0,0
Livre sterling	69 146	–	69 146	0,0
	<b>29 758 564</b>	<b>(11 251 655)</b>	<b>18 506 909</b>	<b>5,8</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	20 211 273	(10 145 594)	10 065 679	3,6
Euro	4 341 025	–	4 341 025	1,6
Franc suisse	1 794 280	–	1 794 280	0,6
Livre sterling	67 021	–	67 021	0,0
	<b>26 413 599</b>	<b>(10 145 594)</b>	<b>16 268 005</b>	<b>5,8</b>

Au 31 décembre 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 1 850 691 \$, ou environ 0,6 % de l'actif net (1 626 801 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,5 % (98,7 % 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 31 164 392 \$ (27 233 336 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	6,7	6,6
Consommation discrétionnaire	0,4	0,9
Consommation de base	6,3	2,2
Énergie	9,8	10,3
Finance	19,7	23,5
Fonds de titres à revenu fixe	31,5	32,0
Soins de santé	3,1	3,0
Industrie	6,5	5,0
Technologies de l'information	2,4	3,0
Matériaux	6,6	7,5
Immobilier	1,7	1,3
Services aux collectivités	3,8	3,4
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,1</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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	205 349 303	6 661 410	–	212 010 713
Fonds sous-jacents	99 633 203	–	–	99 633 203
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	332 811	–	332 811
	<b>304 982 506</b>	<b>6 994 221</b>	<b>–</b>	<b>311 976 727</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	177 779 085	6 127 660	–	183 906 745
Fonds sous-jacents	88 426 613	–	–	88 426 613
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	77 697	–	77 697
	<b>266 205 698</b>	<b>6 205 357</b>	<b>–</b>	<b>272 411 055</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(111 817)	–	(111 817)
	<b>266 205 698</b>	<b>6 093 540</b>	<b>–</b>	<b>272 299 238</b>

# Fonds Scotia équilibré de dividendes

## 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 31 décembre 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.

	31 décembre 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	332 811	–	–	332 811
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>332 811</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>332 811</b>

	31 décembre 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	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</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	77 697	(31 405)	–	46 292
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>77 697</b>	<b>(31 405)</b>	<b>–</b>	<b>46 292</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	111 817	(31 405)	–	80 412
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>111 817</b>	<b>(31 405)</b>	<b>–</b>	<b>80 412</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	88 424 268	1,1
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	11 208 935	0,3
	<b>99 633 203</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	78 427 106	1,0
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	9 999 507	0,2
	<b>88 426 613</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia équilibré mondial

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	95 735 551	95 092 944
Trésorerie	2 977 975	2 343 266
Souscriptions à recevoir	56 385	86 227
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	127 630	59 634
<b>Total de l'actif</b>	<b>98 897 541</b>	<b>97 582 071</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	23 766	92 418
Montant à payer pour l'achat de titres	–	111 639
Rachats à payer	99 629	29 273
Distributions à verser	52	12
<b>Total du passif</b>	<b>123 447</b>	<b>233 342</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>98 774 094</b>	<b>97 348 729</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	97 128 839	95 686 753
Série F	1 645 255	1 661 976
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	15,29	14,38
Série F	10,28	9,67

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	3 139 479	1 312 514
Intérêts à distribuer	306 954	1 447 847
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 454 836)	646 815
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	11 521 255	(10 958 991)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(63 965)	131 669
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	68 652	(77 653)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>9 517 539</b>	<b>(7 497 799)</b>
Prêt de titres (note 11)	2 778	2 565
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(193)	60 291
Autres revenus	31	1 138
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>9 520 155</b>	<b>(7 433 805)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 607 521	1 672 518
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	147 319	153 030
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	38	10
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	145 419	167 769
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	180 653	187 753
Coûts de transactions	21 342	23 361
<b>Total des charges</b>	<b>2 103 430</b>	<b>2 205 559</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>7 416 725</b>	<b>(9 639 364)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 277 893	(9 557 498)
Série D	–	(28 633)
Série F	138 832	(53 233)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,12	(1,39)
Série D	–	(0,47)
Série F	0,86	(0,36)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 490 294	6 891 134
Série D	–	60 333
Série F	161 941	149 044

† 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 Scotia équilibré mondial

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	95 686 753	112 898 386
Série D	—	619 431
Série F	1 661 976	—
	<b>97 348 729</b>	<b>113 517 817</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	7 277 893	(9 557 498)
Série D	—	(28 633)
Série F	138 832	(53 233)
	<b>7 416 725</b>	<b>(9 639 364)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(1 338 762)	(471 601)
Série F	(36 491)	(19 777)
	<b>(1 375 253)</b>	<b>(491 378)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	9 185 332	9 224 214
Série D	—	27 279
Série F	210 884	1 851 212
Distributions réinvesties		
Série A	1 331 825	468 571
Série F	36 112	19 567
Paiement au rachat		
Série A	(15 014 202)	(16 875 319)
Série D	—	(618 077)
Série F	(366 058)	(135 793)
	<b>(4 616 107)</b>	<b>(6 038 346)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	1 442 086	(17 211 633)
Série D	—	(619 431)
Série F	(16 721)	1 661 976
	<b>1 425 365</b>	<b>(16 169 088)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	97 128 839	95 686 753
Série D	—	—
Série F	1 645 255	1 661 976
	<b>98 774 094</b>	<b>97 348 729</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	7 416 725	(9 639 364)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 454 836	(646 815)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(11 521 255)	10 958 991
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(68 652)	77 653
(Gain) perte de change latent	(4 821)	(7 660)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 979 279)	(1 407 771)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(56 541 624)	(24 973 326)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	63 833 075	28 113 629
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(67 996)	(3 419)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>6 521 009</b>	<b>2 471 875</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 303 354	9 392 380
Montant payé au rachat de parts rachetables	(15 187 199)	(15 822 622)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 276)	(3 228)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(5 891 121)</b>	<b>(6 433 470)</b>
Gain (perte) de change latent	4 821	7 660
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	629 888	(3 961 595)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 343 266	6 297 201
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 977 975</b>	<b>2 343 266</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	38	10
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	47 479	56 247
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 206 262	1 125 153

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia équilibré mondial

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 42,2 %</b>			
<b>Canada – 42,2 %</b>			
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	4 058 850	41 350 598	41 634 872
<b>ACTIONS – 54,7 %</b>			
<b>Belgique – 1,8 %</b>			
Anheuser-Busch InBev NV	20 400	1 652 868	1 744 781
<b>Canada – 1,3 %</b>			
Enbridge Inc.	27 800	1 350 611	1 326 060
<b>France – 3,6 %</b>			
Euronext NV	11 300	1 304 836	1 298 955
Safran SA	2 500	546 026	583 828
Vinci SA	10 067	1 203 579	1 673 794
		<b>3 054 441</b>	<b>3 556 577</b>
<b>Allemagne – 3,2 %</b>			
SAP SE	9 600	1 449 403	1 954 948
Siemens AG	4 900	832 060	1 216 733
		<b>2 281 463</b>	<b>3 171 681</b>
<b>Japon – 2,4 %</b>			
Seven & i Holdings Co., Ltd.	17 900	930 608	938 287
Sony Corporation	11 300	984 651	1 417 134
		<b>1 915 259</b>	<b>2 355 421</b>
<b>Suisse – 1,2 %</b>			
Nestlé S.A.	7 700	1 194 288	1 179 630
<b>Royaume-Uni – 5,3 %</b>			
AstraZeneca PLC	3 300	587 378	588 344
British American Tobacco PLC	35 500	1 829 494	1 371 357
National Grid PLC	77 000	1 336 716	1 376 268
Shell PLC	44 728	1 129 010	1 923 631
		<b>4 882 598</b>	<b>5 259 600</b>
<b>États-Unis – 35,9 %</b>			
Accenture PLC, cat. A	1 900	699 049	882 524
Alphabet Inc., cat. A	7 900	1 242 400	1 460 728

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 54,7 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 35,9 % (suite)</b>			
Amazon.com Inc.	8 600	1 190 319	1 729 608
American Tower Corporation	5 400	1 531 116	1 543 061
CME Group Inc.	5 300	1 272 477	1 477 445
Comcast Corporation, cat. A	13 400	751 206	777 770
Elevance Health Inc.	2 500	1 095 107	1 560 465
FirstEnergy Corporation	16 683	777 807	809 550
Honeywell International Inc.	3 100	724 397	860 514
Johnson & Johnson	5 480	1 170 364	1 136 940
JPMorgan Chase & Co.	6 700	1 078 892	1 508 538
Mastercard Inc., cat. A	2 200	808 601	1 242 021
McDonald's Corporation	3 600	1 025 650	1 412 924
Medtronic PLC	12 900	1 539 940	1 406 658
Microsoft Corporation	5 600	1 262 493	2 787 399
Mid-America Apartment Communities Inc.	7 200	1 361 119	1 281 453
NextEra Energy Inc.	15 500	1 369 309	1 246 188
NIKE Inc., cat. B	8 600	1 346 683	1 235 906
Stryker Corporation	2 900	920 674	1 149 513
The Coca-Cola Company	16 200	1 085 417	1 263 655
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 700	1 811 539	1 896 983
Union Pacific Corporation	4 300	1 171 406	1 398 007
UnitedHealth Group Incorporated	2 200	1 012 821	1 533 110
Visa Inc., cat. A	6 400	1 462 607	2 205 537
Wells Fargo & Company	26 100	1 166 366	1 700 432
		<b>28 877 759</b>	<b>35 506 929</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>45 209 287</b>	<b>54 100 679</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(19 908)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>86 539 977</b>	<b>95 735 551</b>
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %			(23 766)
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,1 %</b>			<b>3 062 309</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>98 774 094</b>

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

### 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	19 janv. 2024	Dollar canadien	1 883 787	Euro	1 300 000	0,690	0,683	(18 578)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Euro	50 000	Dollar canadien	75 154	1,503	1,463	(1 982)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Euro	50 000	Dollar canadien	74 771	1,495	1,463	(1 600)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Euro	50 000	Dollar canadien	74 769	1,495	1,463	(1 598)
									<b>(23 758)</b>

# Fonds Scotia équilibré mondial

## 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 revenu et plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans une combinaison d'actions et de titres à revenu fixe 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

Au 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	35 850 944	–	35 850 944	36,3
Euro	8 473 086	(1 677 967)	6 795 119	6,9
Livre sterling	5 259 600	–	5 259 600	5,3
Yen japonais	2 355 420	–	2 355 420	2,4
Franc suisse	1 179 630	–	1 179 630	1,2
	<b>53 118 680</b>	<b>(1 677 967)</b>	<b>51 440 713</b>	<b>52,1</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	38 346 647	–	38 346 647	39,4
Euro	11 312 035	(2 327 442)	8 984 593	9,2
Livre sterling	3 186 693	–	3 186 693	3,3
Yen japonais	2 266 269	–	2 266 269	2,3
Franc suisse	1 790 156	–	1 790 156	1,8
	<b>56 901 800</b>	<b>(2 327 442)</b>	<b>54 574 358</b>	<b>56,0</b>

Au 31 décembre 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 5 144 071 \$, ou environ 5,2 % de l'actif net (5 457 436 \$ ou environ 5,6 % 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 96,9 % (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 9 573 555 \$ (9 509 294 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Belgique	1,8	1,9
Canada	43,5	40,9
France	3,6	4,0
Allemagne	3,2	5,8
Japon	2,4	2,3
Suisse	1,2	1,8
Royaume-Uni	5,3	3,3
États-Unis	35,9	37,7
<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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	36 832 989	17 267 690	–	54 100 679
Fonds sous-jacents	41 634 872	–	–	41 634 872
	<b>78 467 861</b>	<b>17 267 690</b>	<b>–</b>	<b>95 735 551</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(23 758)	–	(23 758)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(8)	–	(8)
	<b>–</b>	<b>(23 766)</b>	<b>–</b>	<b>(23 766)</b>
	<b>78 467 861</b>	<b>17 243 924</b>	<b>–</b>	<b>95 711 785</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	37 848 340	18 555 116	–	56 403 456
Fonds sous-jacents	38 689 488	–	–	38 689 488
	<b>76 537 828</b>	<b>18 555 116</b>	<b>–</b>	<b>95 092 944</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(92 314)	–	(92 314)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(104)	–	(104)
	<b>–</b>	<b>(92 418)</b>	<b>–</b>	<b>(92 418)</b>
	<b>76 537 828</b>	<b>18 462 698</b>	<b>–</b>	<b>95 000 526</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.



# Fonds Scotia équilibré mondial

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### 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.

31 décembre 2023				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps (hors cote)	-	-	-	-
	-	-	-	-

31 décembre 2023				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps (hors cote)	-	-	-	-
	23 758	-	-	23 758

31 décembre 2022				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps (hors cote)	-	-	-	-
	92 314	-	-	92 314

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

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

31 décembre 2023		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	41 634 872	18,5
	41 634 872	

31 décembre 2022		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	38 689 488	2,9
	38 689 488	

# Fonds Scotia revenu avantage

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	154 604 155	148 151 566
Instruments dérivés	1 806 719	440 001
Trésorerie	13 946 535	30 838 007
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	57	–
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	220 150	53 580
Souscriptions à recevoir	198 567	39 547
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	569 743	348 500
<b>Total de l'actif</b>	<b>171 345 926</b>	<b>179 871 201</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	204 171	14 851
Rachats à payer	14 293	61 180
Distributions à verser	4 013	81 549
<b>Total du passif</b>	<b>222 477</b>	<b>157 580</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>171 123 449</b>	<b>179 713 621</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	161 799 837	169 254 532
Série F	2 672 728	2 784 757
Série K	1 474	1 400
Série M	6 649 410	7 672 932
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,60	10,66
Série F	9,23	9,29
Série K	10,21	10,17
Série M	11,49	11,45

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	3 984 786	4 344 404
Intérêts à distribuer	3 096 639	1 972 896
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(173 815)	4 210 000
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 034 955	(18 866 987)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(532 093)	(4 300 782)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	1 144 126	331 155
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>9 554 598</b>	<b>(12 309 314)</b>
Prêt de titres (note 11)	10 369	20 217
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(144 734)	1 024 099
Autres revenus	127	4 387
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>9 420 360</b>	<b>(11 260 611)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 703 443	3 006 224
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	118 202	130 866
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	288	131
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	184 974	192 302
Autres charges du Fonds	2 853	2 749
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	295 950	328 113
Coûts de transactions	39 059	47 476
<b>Total des charges</b>	<b>3 345 907</b>	<b>3 708 979</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>6 074 453</b>	<b>(14 969 590)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 583 377	(14 414 550)
Série D	–	(18 661)
Série F	121 667	(120 415)
Série K	74	(86)
Série M	369 335	(415 878)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,36	(0,88)
Série D	–	(0,23)
Série F	0,43	(0,48)
Série K	0,52	(0,64)
Série M	0,57	(0,68)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	15 395 376	16 298 945
Série D	–	82 799
Série F	284 669	249 789
Série K	141	134
Série M	645 486	613 584

† 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 Scotia revenu avantage

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	169 254 532	197 315 551
Série D	—	778 881
Série F	2 784 757	—
Série K	1 400	1 486
Série M	7 672 932	7 699 060
	<b>179 713 621</b>	<b>205 794 978</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	5 583 377	(14 414 550)
Série D	—	(18 661)
Série F	121 667	(120 415)
Série K	74	(86)
Série M	369 335	(415 878)
	<b>6 074 453</b>	<b>(14 969 590)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(3 428 333)	(2 316 805)
Série D	—	(5 974)
Série F	(81 302)	(40 678)
Série K	(56)	(42)
Série M	(267 351)	(219 528)
Remboursement de capital		
Série A	(3 015 893)	(4 503 657)
Série D	—	(2 913)
Série F	(46 384)	(50 053)
Série K	(13)	(19)
Série M	(86 872)	(91 937)
	<b>(6 926 204)</b>	<b>(7 231 606)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	15 694 521	16 061 330
Série D	—	217 630
Série F	686 294	3 164 382
Série M	396 327	1 231 170
Distributions réinvesties		
Série A	5 832 221	6 198 480
Série D	—	7 567
Série F	106 799	82 666
Série K	69	61
Paiement au rachat		
Série A	(28 120 588)	(29 085 817)
Série D	—	(976 530)
Série F	(899 103)	(251 145)
Série M	(1 434 961)	(529 955)
	<b>(7 738 421)</b>	<b>(3 880 161)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(7 454 695)	(28 061 019)
Série D	—	(778 881)
Série F	(112 029)	2 784 757
Série K	74	(86)
Série M	(1 023 522)	(26 128)
	<b>(8 590 172)</b>	<b>(26 081 357)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	161 799 837	169 254 532
Série D	—	—
Série F	2 672 728	2 784 757
Série K	1 474	1 400
Série M	6 649 410	7 672 932
	<b>171 123 449</b>	<b>179 713 621</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	6 074 453	(14 969 590)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	173 815	(4 210 000)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 034 955)	18 866 987
(Gain) perte net réalisé sur les options	(180 797)	111 728
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(1 144 126)	(331 155)
(Gain) perte de change latent	(154 884)	(108 434)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 573 822)	(1 281 780)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(40 749 795)	(65 169 785)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	37 879 691	65 067 860
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(57)	—
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(166 570)	19 770
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(221 243)	(2 414)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(2 098 290)</b>	<b>(2 006 856)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	15 977 909	17 910 617
Montant payé au rachat de parts rachetables	(29 861 324)	(27 836 264)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 064 651)	(1 015 095)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(14 948 066)</b>	<b>(10 940 742)</b>
Gain (perte) de change latent	154 884	108 434
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(17 046 356)	(12 947 598)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	30 838 007	43 677 171
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>13 946 535</b>	<b>30 838 007</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	288	131
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 723 325	970 442
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 378 061	3 870 382

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia revenu avantage

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 21,7 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 2,8 %</b>			
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	241 100	2 506 869	2 423 605
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	215 106	2 192 260	2 306 814
	<b>4 699 129</b>	<b>4 730 419</b>	
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 16,5 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	405 288	3 975 749	3 666 029
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	602 923	8 227 606	8 050 653
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	632 421	8 812 816	8 382 661
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	706 788	7 184 700	7 464 737
GSO Capital Solutions Fund III LP*	710 528	954 981	630 981
	<b>29 155 852</b>	<b>28 195 061</b>	
<b>Fonds d'actions étrangères – 2,4 %</b>			
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.*	1 023 948	1 358 303	439 543
GSO Energy Select Opportunities Fund*	625 344	816 095	576 855
Starwood Distressed Opportunity Fund XII Global, L.P., restr.*	7 400	982 946	1 022 991
Starwood Global Opportunity Fund XI, L.P., restr.*	15 840	1 751 321	2 138 914
	<b>4 908 665</b>	<b>4 178 303</b>	
<b>TOTAL DES FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>38 763 646</b>	<b>37 103 783</b>	
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 16,1 %</b>			
<b>Obligations de sociétés – 0,7 %</b>			
Timbercreek, 2,00 %, 5 nov. 2029* EUR	420 000	619 507	613 811
Vidéotron Ltée, remb. par antic., 4,50 %, 15 janv. 2030	371 000	371 000	350 595
Vidéotron Ltée, remb. par antic., 5,63 %, 15 juin 2025	230 000	246 450	230 987
	<b>1 236 957</b>	<b>1 195 393</b>	
<b>Obligations fédérales – 15,1 %</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 0,95 %, 15 juin 2025	225 000	209 165	214 851
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	7 535 000	6 956 699	7 056 450
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	5 250 000	4 537 338	4 661 188
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032 USD	5 078 000	6 338 610	6 182 486
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052 USD	4 034 000	4 762 574	4 410 125
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 30 sept. 2027 USD	2 088 000	2 824 122	2 785 156
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,75 %, 31 juill. 2025 USD	431 000	566 502	573 259
	<b>26 195 010</b>	<b>25 883 515</b>	
<b>Obligations provinciales – 0,3 %</b>			
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	725 000	548 002	568 189
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>	<b>27 979 969</b>	<b>27 647 097</b>	
<b>ACTIONS – 52,6 %</b>			
<b>Services de communication – 4,6 %</b>			
BCE Inc.	49 500	2 670 481	2 582 415
Rogers Communications Inc., cat. B	42 901	2 538 800	2 661 149
TELUS Corporation	108 654	2 731 843	2 562 061
	<b>7 941 124</b>	<b>7 805 625</b>	
<b>Consommation discrétionnaire – 3,9 %</b>			
McDonald's Corporation	6 000	1 625 033	2 354 874
The Home Depot Inc.	4 945	1 512 708	2 268 346
TJX Companies Inc., The	16 000	1 368 721	1 986 763
	<b>4 506 462</b>	<b>6 609 983</b>	
<b>Consommation de base – 2,8 %</b>			
Costco Wholesale Corporation	1 520	645 311	1 328 058
Kenvue Inc.	27 904	906 453	795 220
Mondelez International Inc.	9 400	721 957	901 205
The Procter & Gamble Company	9 200	1 495 382	1 784 518
	<b>3 769 103</b>	<b>4 809 001</b>	

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 52,6 % (suite)</b>			
<b>Énergie – 6,5 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	27 900	1 324 021	2 421 999
Enbridge Inc.	57 600	2 850 176	2 747 520
Tourmaline Oil Corporation	28 900	1 647 830	1 722 151
TransCanada Corporation	48 300	2 455 616	2 500 008
Williams Companies Inc., The	35 700	1 605 290	1 645 882
	<b>9 882 933</b>	<b>11 037 560</b>	
<b>Finance – 10,8 %</b>			
Apollo Global Management Inc.	14 300	1 045 551	1 763 934
Atrium Mortgage Investment Corporation	52 900	598 407	556 508
Banque de Montréal	9 700	1 150 420	1 271 767
La Banque de Nouvelle-Écosse	27 000	1 850 196	1 741 500
Brookfield Corporation, cat. A	20 750	639 520	1 102 863
Intact Corporation financière	5 200	791 407	1 060 072
JPMorgan Chase & Co.	10 500	1 437 670	2 364 126
Power Corporation du Canada	25 200	946 669	954 828
Banque Royale du Canada	38 200	3 691 885	5 118 800
La Banque Toronto-Dominion	30 500	2 245 363	2 611 410
	<b>14 397 088</b>	<b>18 545 808</b>	
<b>Soins de santé – 3,2 %</b>			
Johnson & Johnson	5 719	1 024 284	1 186 525
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 200	2 375 208	2 248 277
UnitedHealth Group Incorporated	3 000	1 610 768	2 090 605
	<b>5 010 260</b>	<b>5 525 407</b>	
<b>Industrie – 5,3 %</b>			
Andlauer Healthcare Group Inc.	42 321	988 827	1 734 315
Brookfield Business Corporation, cat. A	9 900	341 617	305 613
Brookfield Business Partners LP	19 800	687 529	541 530
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	25 400	2 232 753	2 662 936
Honeywell International Inc.	8 300	1 893 129	2 303 956
Waste Connections Inc.	7 400	1 152 707	1 464 164
	<b>7 296 562</b>	<b>9 012 514</b>	
<b>Technologies de l'information – 4,8 %</b>			
Apple Inc.	8 908	1 203 112	2 270 156
Microsoft Corporation	9 931	2 580 153	4 943 153
Visa Inc., cat. A	2 900	773 392	999 385
	<b>4 556 657</b>	<b>8 212 694</b>	
<b>Matériaux – 2,8 %</b>			
CCL Industries Inc., cat. B	28 000	1 682 365	1 668 520
Newmont Mining Corporation	27 100	1 726 959	1 484 710
Nutrien Ltd.	21 500	1 632 260	1 604 975
	<b>5 041 584</b>	<b>4 758 205</b>	
<b>Immobilier – 5,4 %</b>			
American Tower Corporation	3 000	813 850	857 256
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	23 044	1 202 932	1 124 547
Enterprise Residential Real Estate Investment Trust*	76 800	768 000	831 951
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	123 153	1 345 551	2 211 828
Mid-America Apartment Communities Inc.	7 400	1 637 228	1 317 049
ProLogis Inc.	10 800	1 782 621	1 905 596
Smart Real Estate Investment Trust	42 575	995 615	1 059 692
	<b>8 545 797</b>	<b>9 307 919</b>	
<b>Services aux collectivités – 2,5 %</b>			
Brookfield Infrastructure Partners LP	40 121	1 943 970	1 675 453
Fortis Inc.	30 613	1 226 506	1 668 715
NextEra Energy Inc.	11 000	691 010	884 391
	<b>3 861 486</b>	<b>4 228 559</b>	
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>74 809 056</b>	<b>89 853 275</b>	
<b>Coûts de transactions</b>	<b>(33 237)</b>		
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>141 519 434</b>	<b>154 604 155</b>	
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,9 %</b>			<b>1 602 548</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,7 %</b>			<b>14 916 746</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>171 123 449</b>

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

# Fonds Scotia revenu avantage

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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	12 janv. 2024	Dollar canadien	15 857 994	Dollar américain	11 553 000	0,729	0,755	562 895
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	Dollar canadien	616 530	Euro	410 000	0,665	0,684	16 817
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	Dollar canadien	2 043 036	Dollar américain	1 488 000	0,728	0,755	73 063
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	Dollar canadien	25 583 404	Dollar américain	18 647 000	0,729	0,755	896 508
Banque Royale du Canada	A-1+	12 janv. 2024	Dollar canadien	7 273 482	Dollar américain	5 300 000	0,729	0,755	256 774
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	Dollar canadien	132 180	Euro	90 000	0,681	0,684	536
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	Dollar canadien	14 753	Euro	10 000	0,678	0,684	126
									<b>1 806 719</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	12 janv. 2024	Dollar américain	1 500 000	Dollar canadien	2 061 300	1,374	1,324	(75 452)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	Euro	90 000	Dollar canadien	132 767	1,475	1,463	(1 120)
									<b>(76 572)</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 OBLIGATIONS</b>							
Mars 2024	(27)	Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	(3 906 984)	(4 034 583)	(127 599)
							<b>(127 599)</b>

# Fonds Scotia revenu avantage

## 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 régulier et une plus-value du capital à long terme. Le Fonds investit surtout dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe et de titres de participation axés sur le revenu.

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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	1 019 097	468 602
De 3 à 5 ans	9 841 606	7 206 354
De 5 à 10 ans	7 773 497	4 481 577
Plus de 10 ans	4 978 314	1 616 718
	<b>23 612 514</b>	<b>13 773 251</b>

Au 31 décembre 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 443 792 \$, ou environ 0,3 % (238 683 \$ 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 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.

	31 décembre 2023			
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	78 458 582	(46 907 732)	31 550 850	18,4
Euro	617 443	(613 334)	4 109	0,0
	<b>79 076 025</b>	<b>(47 521 066)</b>	<b>31 554 959</b>	<b>18,4</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	92 568 502	(59 688 968)	32 879 534	18,3
Euro	251 653	(129 007)	122 646	0,1
	<b>92 820 155</b>	<b>(59 817 975)</b>	<b>33 002 180</b>	<b>18,4</b>

Au 31 décembre 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 3 155 496 \$, ou environ 1,8 % (3 300 218 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 74,2 % (74,8 % 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 12 695 706 \$ (13 437 468 \$ 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	31 décembre 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+	93,6	15,1	94,0	7,2
A/A-1	2,1	0,3	2,0	0,2
BB	2,1	0,3	4,0	0,3
Pas de notation	2,2	0,4	–	–
	<b>100,0</b>	<b>16,1</b>	<b>100,0</b>	<b>7,7</b>



# Fonds Scotia revenu avantage

## 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	2,8	2,6
Services de communication	4,6	4,5
Consommation discrétionnaire	3,9	4,0
Consommation de base	2,8	2,6
Obligations de sociétés	0,7	0,4
Énergie	6,5	4,7
Obligations fédérales	15,1	7,1
Finance	10,8	11,8
Fonds de titres à revenu fixe	16,5	17,5
Fonds d'actions étrangères	2,4	2,8
Soins de santé	3,2	4,5
Industrie	5,3	6,4
Technologies de l'information	4,8	3,2
Matériaux	2,8	1,1
Obligations provinciales	0,3	0,2
Immobilier	5,4	4,5
Services aux collectivités	2,5	4,7
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,9</b>	<b>0,2</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>31 décembre 2023</b>				
Actions	89 021 324	–	831 951	89 853 275
Obligations et débetures	–	27 033 286	613 811	27 647 097
Fonds sous-jacents	32 294 499	–	4 809 284	37 103 783
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 806 719	–	1 806 719
	<b>121 315 823</b>	<b>28 840 005</b>	<b>6 255 046</b>	<b>156 410 874</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(76 572)	–	(76 572)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(127 599)	–	–	(127 599)
	<b>(127 599)</b>	<b>(76 572)</b>	<b>–</b>	<b>(204 171)</b>
	<b>121 188 224</b>	<b>28 763 433</b>	<b>6 255 046</b>	<b>156 206 703</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	92 357 394	–	827 589	93 184 983
Obligations et débetures	–	13 531 796	241 455	13 773 251
Fonds sous-jacents	36 209 389	–	4 983 943	41 193 332
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	440 001	–	440 001
	<b>128 566 783</b>	<b>13 971 797</b>	<b>6 052 987</b>	<b>148 591 567</b>
Obligation pour options vendues	(3 640)	–	–	(3 640)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 421)	–	(1 421)
Perte latente sur les swaps	–	(9 790)	–	(9 790)
	<b>(3 640)</b>	<b>(11 211)</b>	<b>–</b>	<b>(14 851)</b>
	<b>128 563 143</b>	<b>13 960 586</b>	<b>6 052 987</b>	<b>148 576 716</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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
À l'ouverture de la période	6 052 987	4 891 569
Achats	1 523 939	1 650 152
Ventes/remboursement de capital	(346 760)	(401 742)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	(7 839)	(28 620)
Variation nette du gain (perte) latent*	(967 281)	(58 372)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>6 255 046</b>	<b>6 052 987</b>

\* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 était respectivement de (995 153)\$ et de (48 097)\$.

### Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues pour établir les évaluations à la juste valeur des instruments classés au niveau 3 peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Certaines données importantes non observables utilisées dans le cadre des techniques d'évaluation ne sont pas vraisemblablement susceptibles de fluctuer ; on leur a donc attribué la mention « s. o. » dans le tableau ci-dessous. Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (\$)	Fluctuation de l'évaluation (\$)
Dettes	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	613 811	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	831 951	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	1 647 379	s. o.
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	1 022 991	(2 377) / 2 377
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	2 138 914	(10 559) / 10 559
			<b>6 255 046</b>	

# Fonds Scotia revenu avantage

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2022 (\$)	Fluctuation de l'évaluation (\$)
Dettes	Flux de trésorerie actualisés	Taux d'actualisation	241 455	(3 000) / 3 000
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	827 589	s. o.
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	4 983 943	20 000 / (20 000)
			<b>6 052 987</b>	

## 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	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	1 806 719	(76 114)	–	1 730 605
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 806 719</b>	<b>(76 114)</b>	<b>–</b>	<b>1 730 605</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	76 572	(76 114)	–	458
Options (hors cote)	–	–	(57)	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>76 572</b>	<b>(76 114)</b>	<b>(57)</b>	<b>458</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	440 001	(1 421)	–	438 580
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>440 001</b>	<b>(1 421)</b>	<b>–</b>	<b>438 580</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	1 421	(1 421)	–	–
Options (hors cote)	–	–	(819 699)	–
Swaps (hors cote)	9 790	–	–	9 790
	<b>11 211</b>	<b>(1 421)</b>	<b>(819 699)</b>	<b>9 790</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	8 382 661	2,5
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	7 464 737	2,0
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	2 306 814	1,2
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	3 666 029	0,8
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	8 050 653	0,6
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	2 423 605	0,5
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP	439 543	0,1
GSO Energy Select Opportunities Fund	576 855	0,1
GSO Capital Solutions Fund III LP	630 981	0,0
Starwood Distressed Opportunity Fund XII Global, L.P., restr.	1 022 991	0,0
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	2 138 914	0,0
	<b>37 103 783</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	4 531 483	3,0
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	9 966 612	2,8
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	9 508 382	2,0
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	2 471 492	1,5
Fonds de revenu de retraite+ Dynamique, série O	2 233 226	1,0
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	7 498 194	0,5
GSO Energy Select Opportunities Fund	895 890	0,2
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP	788 522	0,1
GSO Capital Solutions Fund III LP	678 781	0,1
Starwood Distressed Opportunity Fund XII Global, L.P., restr.	469 789	0,0
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	2 150 961	0,0
	<b>41 193 332</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia équilibré mondial faible en carbone

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	16 479 613	13 392 741
Trésorerie	99 075	98 167
Souscriptions à recevoir	37 160	41 451
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	613	338
<b>Total de l'actif</b>	<b>16 616 461</b>	<b>13 532 697</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	–	25 000
Rachats à payer	45 821	446
<b>Total du passif</b>	<b>45 821</b>	<b>25 446</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>16 570 640</b>	<b>13 507 251</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	16 116 387	13 103 547
Série F	454 253	403 704
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,42	9,10
Série F	10,75	9,30

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	36 061	–
Intérêts à distribuer	227 969	174 643
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	61 563	(110 440)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 970 786	(2 169 657)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 296 379</b>	<b>(2 105 454)</b>
Autres revenus	6	291
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 296 385</b>	<b>(2 105 163)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	242 827	215 369
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	22 385	19 836
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	127	1 352
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	29 623	24 851
<b>Total des charges</b>	<b>296 100</b>	<b>262 526</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>2 000 285</b>	<b>(2 367 689)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 938 444	(2 308 010)
Série F	61 841	(59 679)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,31	(1,67)
Série F	1,46	(1,60)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 480 365	1 384 179
Série F	42 394	37 308

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	13 103 547	13 445 923
Série F	403 704	397 790
	<b>13 507 251</b>	<b>13 843 713</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	1 938 444	(2 308 010)
Série F	61 841	(59 679)
	<b>2 000 285</b>	<b>(2 367 689)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 256 119	4 358 807
Série F	3 000	76 047
Paiement au rachat		
Série A	(3 181 723)	(2 393 173)
Série F	(14 292)	(10 454)
	<b>1 063 104</b>	<b>2 031 227</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	3 012 840	(342 376)
Série F	50 549	5 914
	<b>3 063 389</b>	<b>(336 462)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	16 116 387	13 103 547
Série F	454 253	403 704
	<b>16 570 640</b>	<b>13 507 251</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	2 000 285	(2 367 689)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(61 563)	110 440
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 970 786)	2 169 657
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(258 523)	(172 709)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 049 000)	(2 727 199)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 228 000	1 082 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(275)	(268)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(1 111 862)</b>	<b>(1 905 811)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 263 410	4 385 020
Montant payé au rachat de parts rachetables	(3 150 640)	(2 377 634)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>1 112 770</b>	<b>2 007 386</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	908	101 575
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	98 167	(3 408)
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>99 075</b>	<b>98 167</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	127	1 352
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 231	1 668

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,5 %</b>			
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 46,9 %</b>			
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone, série I	896 480	8 329 994	7 765 131
<b>Fonds d'actions étrangères – 52,6 %</b>			
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone, série I	684 912	7 512 895	8 714 482
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>15 842 889</b>	<b>16 479 613</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %</b>			<b>91 027</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>16 570 640</b>

# Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone

## 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 du revenu et une plus-value du capital à long terme, et est rempli par un portefeuille de placements que, dans l'ensemble, le conseiller en valeurs estime avoir une intensité carbonique inférieure à celle du marché en général. Il investit principalement dans une combinaison d'actions mondiales et de titres à revenu fixe canadiens, soit directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres fonds d'investissement.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,5 % (99,1 % 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 1 647 961 \$ (1 339 274 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds de titres à revenu fixe	46,9	46,4
Fonds d'actions étrangères	52,6	52,7

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	16 479 613	–	–	16 479 613
	<b>16 479 613</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16 479 613</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	13 392 741	–	–	13 392 741
	<b>13 392 741</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>13 392 741</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone, série I	7 765 131	20,4
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone, série I	8 714 482	13,3
	<b>16 479 613</b>	
	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone, série I	6 270 559	27,2
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone, série I	7 122 182	16,6
	<b>13 392 741</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia équilibré en \$ US

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$ U.S.	\$ U.S.
<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	129 989 672	114 211 224
Instruments dérivés	—	10 500
Trésorerie	146 703	4 709 851
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	57 131	27 061
Souscriptions à recevoir	139 943	8 430
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	272 257	303 153
<b>Total de l'actif</b>	<b>130 605 706</b>	<b>119 270 219</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	20 914	—
Rachats à payer	829 463	95 780
Distributions à verser	54	—
<b>Total du passif</b>	<b>850 431</b>	<b>95 780</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>129 755 275</b>	<b>119 174 439</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	124 639 208	116 939 260
Série F	5 116 067	2 235 179
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	13,01	11,12
Série F	10,79	9,24

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2023	2022
	\$ U.S.	\$ U.S.
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	971 364	834 359
Intérêts à distribuer	2 278 333	1 628 891
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 501 559	(5 343 712)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	17 029 292	(15 882 856)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(65 641)	202 659
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(5 140)	6 262
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>22 709 767</b>	<b>(18 554 397)</b>
Prêt de titres (note 11)	2 508	4 163
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(174)	2 242
Autres revenus	22	2 388
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>22 712 123</b>	<b>(18 545 604)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 052 656	2 158 975
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	113 411	118 360
Frais du comité d'examen indépendant	859	860
Charge d'intérêts	7	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	98 266	91 459
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	240 486	256 291
Coûts de transactions	20 141	25 338
<b>Total des charges</b>	<b>2 525 826</b>	<b>2 651 284</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(3 655)	—
Charges, montant net	2 522 171	2 651 284
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>20 189 952</b>	<b>(21 196 888)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	19 603 226	(21 032 453)
Série F	586 726	(164 435)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,92	(1,89)
Série F	1,77	(0,92)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	10 230 256	11 135 919
Série F	332 075	179 016

† 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 Scotia équilibré en \$ US

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
	\$ U.S.	\$ U.S.
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	116 939 260	145 792 614
Série F	2 235 179	–
	<u>119 174 439</u>	<u>145 792 614</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	19 603 226	(21 032 453)
Série F	586 726	(164 435)
	<u>20 189 952</u>	<u>(21 196 888)</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(421 562)	(84 146)
Série F	(47 671)	(6)
	<u>(469 233)</u>	<u>(84 152)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	17 618 859	19 328 658
Série F	3 159 299	2 475 483
Distributions réinvesties		
Série A	410 305	82 113
Série F	31 635	6
Paiement au rachat		
Série A	(29 510 880)	(27 147 526)
Série F	(849 101)	(75 869)
	<u>(9 139 883)</u>	<u>(5 337 135)</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	7 699 948	(28 853 354)
Série F	2 880 888	2 235 179
	<u>10 580 836</u>	<u>(26 618 175)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	124 639 208	116 939 260
Série F	5 116 067	2 235 179
	<u>129 755 275</u>	<u>119 174 439</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
	\$ U.S.	\$ U.S.
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 189 952	(21 196 888)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 501 559)	5 343 712
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(17 029 292)	15 882 856
(Gain) perte net réalisé sur les options dérivés	(13 704)	46 126
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	5 140	(6 262)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 325 590)	(965 819)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(54 902 898)	(92 735 507)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	60 020 868	92 685 071
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(30 070)	66 696
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	30 896	(142 510)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(26)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<u>4 443 743</u>	<u>(1 022 551)</u>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 512 448	19 473 609
Montant payé au rachat de parts rachetables	(26 492 100)	(24 711 423)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(27 239)	(2 033)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<u>(9 006 891)</u>	<u>(5 239 847)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 563 148)	(6 262 398)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 709 851	10 972 249
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<u>146 703</u>	<u>4 709 851</u>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	7	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 004 949	515 913
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	851 789	747 546

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia équilibré en \$ US

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
	\$ U.S.	\$ U.S.	\$ U.S.
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 25,6 %</b>			
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 25,6 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	3 321 483	35 576 106	33 260 663
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 14,5 %</b>			
<b>Obligations de sociétés – 1,2 %</b>			
7-Eleven Inc., remb. par antic., 2,80 %, 10 févr. 2051	263 000	261 993	170 911
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 3,85 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	641 000	686 370	623 257
CSX Corporation, remb. par antic., 2,50 %, 15 mai 2051	211 000	201 623	136 666
T-Mobile USA Inc., remb. par antic., 3,30 %, 15 févr. 2051	207 000	205 396	151 168
UnitedHealth Group Inc., remb. par antic., 3,50 %, 15 août 2039	530 000	610 645	452 469
	<b>1 966 027</b>	<b>1 534 471</b>	
<b>Obligations fédérales – 13,3 %</b>			
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	810 000	743 658	745 038
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	11 823 000	10 198 955	9 764 852
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 30 sept. 2027	3 270 000	3 291 367	3 295 261
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 30 sept. 2024	3 520 000	3 527 457	3 506 589
	<b>17 761 437</b>	<b>17 311 740</b>	
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>			
	<b>19 727 464</b>	<b>18 846 211</b>	
<b>ACTIONS – 60,1 %</b>			
<b>Services de communication – 8,1 %</b>			
Meta Platforms, Inc., cat. A	14 535	2 816 160	5 144 809
Netflix Inc.	6 509	2 460 207	3 169 102
Take-Two Interactive Software Inc.	13 832	1 954 434	2 226 260
	<b>7 230 801</b>	<b>10 540 171</b>	
<b>Consommation discrétionnaire – 8,4 %</b>			
Amazon.com Inc.	35 200	4 340 289	5 348 286
Burlington Stores Inc.	15 344	2 607 239	2 984 101
Dollar General Corporation	8 050	1 455 363	1 094 398
Dollar Tree Inc.	4 500	590 159	639 225
Ross Stores Inc.	6 100	674 142	844 179
	<b>9 667 192</b>	<b>10 910 189</b>	
<b>Consommation de base – 3,7 %</b>			
Walmart Inc.	30 500	4 698 528	4 808 325
<b>Énergie – 8,4 %</b>			
Cenovus Energy Inc.	231 750	2 814 378	3 858 638
Cheniere Energy Inc.	12 500	1 784 619	2 133 875

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
	\$ U.S.	\$ U.S.	\$ U.S.
<b>ACTIONS – 60,1 % (suite)</b>			
<b>Énergie – 8,4 % (suite)</b>			
EOG Resources Inc.	8 200	384 281	991 790
Patterson-UTI Energy Inc.	3 000	34 988	32 400
Suncor Énergie Inc.	121 200	3 846 483	3 883 248
		<b>8 864 749</b>	<b>10 899 951</b>
<b>Finance – 0,7 %</b>			
La Banque Toronto-Dominion	14 800	861 037	956 376
<b>Soins de santé – 12,4 %</b>			
AstraZeneca PLC, CAEE	20 456	1 118 865	1 377 712
BioMarin Pharmaceutical Inc.	10 391	826 670	1 001 900
Boston Scientific Corporation	41 995	1 707 630	2 427 731
Humana Inc.	5 815	2 791 840	2 662 165
IQVIA Holdings Inc.	592	110 732	136 977
Medtronic PLC	18 800	1 574 815	1 548 744
Thermo Fisher Scientific Inc.	6 000	3 058 160	3 184 740
UnitedHealth Group Incorporated	7 100	3 313 395	3 737 937
		<b>14 502 107</b>	<b>16 077 906</b>
<b>Industrie – 5,4 %</b>			
FedEx Corporation	6 775	1 501 822	1 713 872
The Boeing Company	8 740	1 985 695	2 278 168
Uber Technologies Inc.	48 175	2 014 948	2 966 135
		<b>5 502 465</b>	<b>6 958 175</b>
<b>Technologies de l'information – 8,4 %</b>			
Analog Devices Inc.	2 900	526 185	575 824
Broadcom Inc.	1 960	599 647	2 187 850
Microsoft Corporation	12 100	3 331 941	4 550 084
Mobileye Global Inc., cat. A	17 000	694 608	736 440
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAEE	26 998	2 727 697	2 807 792
		<b>7 880 078</b>	<b>10 857 990</b>
<b>Matériaux – 3,6 %</b>			
Avery Dennison Corporation	10 300	1 813 858	2 082 248
Ball Corporation	21 923	1 166 675	1 261 011
Huntsman Corporation	25 800	650 569	648 354
PPG Industries Inc.	4 200	647 033	628 110
		<b>4 278 135</b>	<b>4 619 723</b>
<b>Immobilier – 1,0 %</b>			
Equinix Inc.	1 557	998 500	1 253 992
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			
		<b>64 483 592</b>	<b>77 882 798</b>
<b>Coûts de transactions</b>			
		(10 790)	–
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
		<b>119 776 372</b>	<b>129 989 672</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			
			(20 914)
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,2 %)</b>			
			(213 483)
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			
			<b>129 755 275</b>

## PERTE LATENTE SUR LES SWAPS SUR DÉFAILLANCE DE CRÉDIT

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (\$)
Markit CDX North America Investment Grade Index 40 Swap, Contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1 20 juin 2028	1 030 000	1,00	(20 914)
			<b>(20 914)</b>

# Fonds Scotia équilibré en \$ US

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Tous les montants sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer à la fois une croissance à long terme du capital et un revenu à court terme en dollars américains. Le Fonds investit surtout dans une combinaison de titres à revenu fixe et de titres de participation libellés en dollars 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.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	3 506 589	–
De 1 à 3 ans	–	6 331 294
De 3 à 5 ans	3 918 518	7 108 799
De 5 à 10 ans	745 038	1 194 065
Plus de 10 ans	10 676 066	9 842 493
	<b>18 846 211</b>	<b>24 476 651</b>

Au 31 décembre 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 510 931 \$, ou environ 0,4 % (564 813 \$ ou environ 0,5 % 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar canadien	748	–	748	0,0
	<b>748</b>	<b>–</b>	<b>748</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 75 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (néant 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 85,7 % (75,3 % 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 11 114 346 \$ (8 974 507 \$ 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	31 décembre 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+	91,9	13,4	91,3	18,9
A/A-1	3,3	0,4	5,2	1,0
BBB/A-2	4,8	0,7	3,5	0,7
	<b>100,0</b>	<b>14,5</b>	<b>100,0</b>	<b>20,6</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	8,1	6,8
Consommation discrétionnaire	8,4	6,7
Consommation de base	3,7	0,6
Obligations de sociétés	1,2	1,8
Énergie	8,4	7,9
Obligations fédérales	13,3	18,8
Finance	0,7	0,8
Fonds de titres à revenu fixe	25,6	24,2
Options sur contrats à terme	–	0,0
Soins de santé	12,4	9,8
Fonds négociés en bourse indiciaires	–	1,3
Industrie	5,4	5,3
Technologies de l'information	8,4	7,1
Matériaux	3,6	2,9
Immobilier	1,0	1,5
Services aux collectivités	–	0,5
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	<b>0,0</b>	<b>–</b>

# Fonds Scotia équilibré en \$ US

## 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	77 882 798	–	–	77 882 798
Obligations et débetures	–	18 846 211	–	18 846 211
Fonds sous-jacents	33 260 663	–	–	33 260 663
	<b>111 143 461</b>	<b>18 846 211</b>	<b>–</b>	<b>129 989 672</b>
Perte latente sur les swaps	–	(20 914)	–	(20 914)
	<b>111 143 461</b>	<b>18 825 297</b>	<b>–</b>	<b>129 968 758</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	59 380 084	–	–	59 380 084
Obligations et débetures	–	24 476 651	–	24 476 651
Fonds sous-jacents	30 354 489	–	–	30 354 489
Bons de souscription, droits et options	10 500	–	–	10 500
	<b>89 745 073</b>	<b>24 476 651</b>	<b>–</b>	<b>114 221 724</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 31 décembre 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.

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	–	–	–	–

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	20 914	–	–	20 914
	<b>20 914</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>20 914</b>

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

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

Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	31 décembre 2023	
	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	33 260 663	10,1
	<b>33 260 663</b>	

Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	31 décembre 2022	
	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	28 826 654	8,2
	<b>28 826 654</b>	

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

Au 31 décembre 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 G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	190 733 969	188 503 088
Trésorerie	2 362 855	2 427 550
Montant à recevoir pour la vente de titres	788 534	3 531 731
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	434 222	516 014
<b>Total de l'actif</b>	<b>194 319 580</b>	<b>194 978 383</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	3
Montant à payer pour l'achat de titres	413 132	3 553 834
Rachats à payer	259 999	—
Distributions à verser	—	14
<b>Total du passif</b>	<b>673 151</b>	<b>3 553 851</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>193 646 429</b>	<b>191 424 532</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	193 646 429	191 424 532
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	10,08	9,79

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	5 369 673	5 809 837
Intérêts à distribuer	265 685	285 620
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	440 277	9 023 639
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 321 985	(26 513 108)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(18)	(3)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>14 397 602</b>	<b>(11 394 015)</b>
Prêt de titres (note 11)	34 687	85 500
Gain (perte) de change net réalisé et latent	811	253
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>14 433 100</b>	<b>(11 308 262)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	133 274	146 640
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	—	223
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 750	3 058
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	13 967	15 339
Coûts de transactions	526 080	540 874
<b>Total des charges</b>	<b>677 209</b>	<b>707 252</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>13 755 891</b>	<b>(12 015 514)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	13 755 891	(12 015 514)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	0,72	(0,63)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	19 024 703	19 004 634

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	191 424 532	237 665 360
	<b>191 424 532</b>	<b>237 665 360</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	13 755 891	(12 015 514)
	<b>13 755 891</b>	<b>(12 015 514)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(5 632 575)	(6 023 265)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série I	(2 210 087)	(10 638 201)
	<b>(7 842 662)</b>	<b>(16 661 466)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	18 499 645	200 000
Distributions réinvesties		
Série I	7 842 662	16 661 452
Paielement au rachat		
Série I	(30 033 639)	(34 425 300)
	<b>(3 691 332)</b>	<b>(17 563 848)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	2 221 897	(46 240 828)
	<b>2 221 897</b>	<b>(46 240 828)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	193 646 429	191 424 532
	<b>193 646 429</b>	<b>191 424 532</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	13 755 891	(12 015 514)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(440 277)	(9 023 639)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 321 985)	26 513 108
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	18	3
(Gain) perte de change latent	(453)	(84)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(90 188)	—
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(319 389 486)	(268 460 519)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	325 613 549	291 336 882
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	81 792	(26 256)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>11 208 861</b>	<b>28 323 938</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	18 499 645	276 800
Montant payé au rachat de parts rachetables	(29 773 640)	(34 425 300)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(14)	—
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(11 274 009)</b>	<b>(34 148 500)</b>
Gain (perte) de change latent	453	84
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(65 148)	(5 824 562)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 427 550	8 252 028
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 362 855</b>	<b>2 427 550</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	—	223
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	254 562	285 620
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 361 535	5 780 523

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,5 %</b>			
<b>Services de communication – 2,2 %</b>			
BCE Inc.	25 189	1 346 385	1 314 107
Cogeco Inc.	13 650	790 870	780 371
Québecor inc., cat. B	67 000	2 061 645	2 111 840
Groupe Stingray Digital inc.	23 144	134 251	140 253
	<b>4 333 151</b>		<b>4 346 571</b>
<b>Consommation discrétionnaire – 3,4 %</b>			
Boston Pizza Royalties Income Fund	32 600	506 701	499 758
D2L Inc.	1 600	16 311	17 136
Dollarama inc.	37 700	3 422 795	3 599 973
Linamar Corporation	4 000	256 276	256 080
Martinrea International Inc.	57 200	652 051	820 248
Groupe d'alimentation MTY Inc.	9 000	589 671	508 590
Pizza Pizza Royalty Corporation	28 300	383 821	416 576
Pollard Banknote Ltd.	4 000	121 366	128 120
Spin Master Corporation	9 700	357 665	338 142
	<b>6 306 657</b>		<b>6 584 623</b>
<b>Consommation de base – 6,2 %</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. A	61 600	4 471 482	4 806 648
George Weston Limitée	9 300	1 418 146	1 529 850
Industries Lassonde Inc., cat. A	2 000	232 714	280 500
Les Compagnies Loblaw Limitée	24 400	2 425 404	3 130 032
North West Company Inc.	30 300	1 075 336	1 189 881
Primo Water Corporation	57 900	1 131 773	1 155 684
	<b>10 754 855</b>		<b>12 092 595</b>
<b>Énergie – 20,4 %</b>			
Alvopetro Energy Ltd.	14 400	122 840	95 040
ARC Resources Ltd.	42 337	732 566	832 769
Calfrac Well Services Ltd.	21 900	127 564	97 893
Canadian Natural Resources Ltd.	97 200	7 465 221	8 437 932
Cenovus Energy Inc.	124 900	2 990 706	2 757 792
CES Energy Solutions Corporation	286 158	718 432	987 245
Computer Modelling Group Ltd.	74 000	628 806	749 620
Enbridge Inc.	117 800	5 661 244	5 619 060
Enerplus Corporation	93 900	2 052 348	1 907 109
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	22 700	1 518 450	1 713 396
MEG Energy Corporation	90 800	2 129 120	2 149 236
Mullen Group Limited	5 500	79 108	77 220
North American Construction Group Ltd.	20 859	403 851	576 751
Ovintiv Inc.	18 700	1 291 772	1 087 592
Parex Resources Inc.	17 300	420 972	431 635
Corporation Pétroles Parkland	51 800	1 935 255	2 212 378
Pason Systems Inc.	71 800	949 054	1 161 006
PetroTal Corporation	573 900	497 293	453 381
PHX Energy Services Corporation	79 013	514 085	640 005
Secure Energy Services Inc.	89 700	685 045	845 871
Suncor Énergie Inc.	106 200	4 802 740	4 508 190
TerraVest Industries Inc.	4 800	132 379	212 400
Total Energy Services Inc.	26 300	213 919	198 828
TransCanada Corporation	29 100	1 508 840	1 506 216
Trican Well Service Ltd.	70 000	259 265	288 400
	<b>37 840 875</b>		<b>39 546 965</b>
<b>Finance – 26,1 %</b>			
La Société de Gestion AGF Limitée, cat. B	25 264	185 563	194 785
Banque de Montréal	20 600	2 448 671	2 700 866
La Banque de Nouvelle-Écosse	35 500	2 410 267	2 289 750
Brookfield Corporation, cat. A	25 500	1 355 415	1 355 325
Banque Canadienne Impériale de Commerce	59 600	3 355 591	3 802 480
Banque canadienne de l'Ouest	8 500	247 207	262 395
E-L Financial Corporation Ltd.	280	253 647	293 502
Element Fleet Management Corporation	26 100	446 265	562 716
EQB Inc.	14 100	917 086	1 229 943
Fairfax Financial Holdings Limited	1 500	1 813 726	1 833 765
First National Financial Corporation	7 500	294 771	287 850
goeasy Ltd.	9 862	1 214 977	1 558 788
Great-West Lifeco Inc.	16 700	620 177	732 462
Guardian Capital Grp Ltd. NV, cat. A	2 700	119 169	119 502
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	27 800	2 123 725	2 511 174
Intact Corporation financière	11 200	2 262 584	2 283 232
Société Financière Manuvie	114 100	3 051 684	3 340 848
MCAN Mortgage Corporation	1 200	19 442	19 068
Banque Nationale du Canada	10 000	938 396	1 010 000
Propel Holdings Inc.	17 200	212 497	223 084
Banque Royale du Canada	89 000	10 870 746	11 926 000
Sagcor Financial Co., Ltd.	29 400	149 968	174 930
Financière Sun Life Inc.	52 600	3 623 859	3 614 672
The Westaim Corporation	138 700	415 555	520 819
La Banque Toronto-Dominion	87 600	7 334 252	7 500 312
VersaBank	11 314	114 917	164 506
	<b>46 800 157</b>		<b>50 512 774</b>
<b>Soins de santé – 0,6 %</b>			
Bausch Health Companies Inc.	14 300	149 981	152 009
Extendicare Inc.	59 700	415 632	434 616
Thérapeutique Knight Inc.	20 100	105 488	104 319

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,5 % (suite)</b>			
<b>Soins de santé – 0,6 % (suite)</b>			
Medical Facilities Corporation	32 500	280 838	291 850
Viemed Healthcare Inc.	20 062	194 083	208 459
		<b>1 146 022</b>	<b>1 191 253</b>
<b>Industrie – 14,3 %</b>			
Air Canada	120 900	2 290 953	2 259 621
Badger Infrastructure Solution Ltd.	39 900	1 253 926	1 624 329
Bird Construction Inc.	74 900	612 022	1 078 560
Black Diamond Group Ltd.	49 100	356 608	401 147
Boyd Group Services Inc.	8 600	2 260 079	2 395 014
Calian Group Ltd.	5 100	291 799	292 179
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	19 600	3 082 617	3 264 380
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	36 450	3 717 777	3 821 418
Dexterra Group Inc.	10 600	59 009	61 056
Doman Building Materials Group Ltd.	35 700	279 438	295 953
Exco Technologies Ltd.	22 400	185 178	176 512
Hammond Power Solutions Inc., cat. A	15 800	401 977	1 290 860
Héroux-Devtek Inc.	16 840	255 012	255 968
K-Bro Linen Inc.	4 700	149 483	155 100
MDA Ltd.	45 654	393 340	525 934
Métaux Russel Inc.	11 700	432 188	526 851
Stantec Inc.	27 700	2 304 552	2 946 726
Industries Toromont Ltée	13 400	1 523 395	1 555 740
Transcontinental Inc., cat. A	44 800	607 968	613 760
Corporation Wajax	25 300	566 590	765 831
Waste Connections Inc.	16 700	3 073 782	3 304 262
		<b>24 097 693</b>	<b>27 611 201</b>
<b>Technologies de l'information – 17,5 %</b>			
Celestica Inc.	45 584	529 336	1 769 115
Groupe CGI inc., cat. A	27 000	3 261 451	3 832 650
Constellation Software Inc.	2 300	5 362 155	7 556 121
Constellation Software Inc., bons de souscription, 22 août 2028*	2 400	–	–
Converge Technology Solutions Corporation	255 500	1 030 662	1 057 770
Coveo Solutions Inc.	92 500	813 517	888 000
Docebo Inc.	19 588	926 800	1 253 436
Les Systèmes Enghouse Limitée	15 400	545 457	540 540
Evertz Technologies Ltd.	10 774	143 649	150 082
Kinaxis Inc.	6 800	1 025 059	1 011 228
Lightspeed POS Inc., à droit de vote subalterne	44 100	970 851	1 226 862
Open Text Corporation	51 500	2 675 446	2 868 035
Payfare Inc.	42 500	295 726	263 925
Shopify Inc., cat. A	111 600	8 356 873	11 512 656
Thinkific Labs Inc., à droit de vote subalterne	15 700	48 696	50 554
		<b>25 985 678</b>	<b>33 980 974</b>
<b>Matériaux – 6,9 %</b>			
Calibre Mining Corporation	169 200	269 403	230 112
Cascades inc.	43 468	461 086	553 348
Centamin plc	766 650	1 280 027	1 295 639
Chemtrade Logistics Income Fund	100 420	831 543	855 578
Dundee Precious Metals Inc.	112 600	895 323	954 848
Eldorado Gold Corporation	83 600	1 300 099	1 437 920
Equinox Gold Corporation	38 856	264 970	250 233
Karara Resources Inc.	49 200	243 560	239 604
Kinross Gold Corporation	337 800	2 281 933	2 709 156
Lundin Gold Inc.	38 700	576 687	640 098
Major Drilling Group International Inc.	8 200	75 658	75 522
New Gold Inc.	584 396	1 082 270	1 122 040
Perseus Mining Ltd.	690 300	1 128 105	1 152 801
SilverCrest Metals Inc.	47 393	396 962	411 845
Stella-Jones Inc.	16 000	759 713	1 233 920
Winpak Ltée	3 233	140 903	132 230
		<b>11 988 242</b>	<b>13 294 894</b>
<b>Immobilier – 0,7 %</b>			
Boardwalk Real Estate Investment Trust	12 800	763 876	913 152
Mainstreet Equity Corporation	1 500	205 472	219 030
Morguard Corporation	217	22 381	22 998
Morguard North American Residential	7 179	120 289	106 034
		<b>1 112 018</b>	<b>1 261 214</b>
<b>Services aux collectivités – 0,2 %</b>			
Polaris Infrastructure Inc.	23 500	338 371	310 905
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>170 703 719</b>	<b>190 733 969</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(122 338)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>170 581 381</b>	<b>190 733 969</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>(20)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %</b>			<b>2 912 480</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>193 646 429</b>

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



# Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations

## 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 une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un large éventail de titres de participation canadiens provenant de tous les niveaux de capitalisation boursière.

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 31 décembre 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.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	284 804	–	284 804	0,1
	<b>284 804</b>	<b>–</b>	<b>284 804</b>	<b>0,1</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	19 535	–	19 535	0,0
	<b>19 535</b>	<b>–</b>	<b>19 535</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 28 480 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (1 954 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,5 % (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 19 073 397 \$ (18 850 309 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	2,2	1,3
Consommation discrétionnaire	3,4	5,7
Consommation de base	6,2	6,9
Énergie	20,4	27,1
Finance	26,1	24,3
Soins de santé	0,6	0,6
Industrie	14,3	14,0
Technologies de l'information	17,5	4,6
Matériaux	6,9	10,7
Immobilier	0,7	2,6
Services aux collectivités	0,2	0,6
<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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	190 733 969	–	–	190 733 969
	<b>190 733 969</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>190 733 969</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(20)	–	(20)
	<b>190 733 969</b>	<b>(20)</b>	<b>–</b>	<b>190 733 949</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	188 503 088	–	–	188 503 088
	<b>188 503 088</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>188 503 088</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(3)	–	(3)
	<b>188 503 088</b>	<b>(3)</b>	<b>–</b>	<b>188 503 085</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	574 781 006	574 750 927
Trésorerie	7 042 276	7 032 979
Montant à recevoir pour la vente de titres	543 492	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	859 842	717 483
<b>Total de l'actif</b>	<b>583 226 616</b>	<b>582 501 389</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	1 225 649	–
Rachats à payer	1 717 000	21 000
Distributions à verser	23	28
<b>Total du passif</b>	<b>2 942 672</b>	<b>21 028</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>580 283 944</b>	<b>582 480 361</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	580 283 944	582 480 361
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	13,59	11,81

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	11 104 727	10 894 710
Intérêts à distribuer	274 918	112 837
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	32 412 077	47 469 674
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	67 328 376	(143 553 105)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>111 120 098</b>	<b>(85 075 884)</b>
Prêt de titres (note 11)	16 248	2 536
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(88 839)	(30 251)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>111 047 507</b>	<b>(85 103 599)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	405 937	447 977
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	–	86
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	52 061	81 446
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	43 476	47 934
Coûts de transactions	67 498	90 100
<b>Total des charges</b>	<b>570 110</b>	<b>668 661</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités avant impôt sur le résultat</b>	<b>110 477 397</b>	<b>(85 772 260)</b>
Impôt sur le résultat (note 8)	–	23 141
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>110 477 397</b>	<b>(85 795 401)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	110 477 397	(85 795 401)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	2,50	(1,70)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	44 140 460	50 495 778

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	582 480 361	756 752 210
	<b>582 480 361</b>	<b>756 752 210</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	110 477 397	(85 795 401)
	<b>110 477 397</b>	<b>(85 795 401)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(10 775 097)	(11 019 857)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série I	(15 109 486)	(23 945 719)
	<b>(25 884 583)</b>	<b>(34 965 576)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	17 678 752	4 758 280
Distributions réinvesties		
Série I	25 884 559	34 965 548
Paielement au rachat		
Série I	(130 352 542)	(93 234 700)
	<b>(86 789 231)</b>	<b>(53 510 872)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	(2 196 417)	(174 271 849)
	<b>(2 196 417)</b>	<b>(174 271 849)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	580 283 944	582 480 361
	<b>580 283 944</b>	<b>582 480 361</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	110 477 397	(85 795 401)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(32 412 077)	(47 469 674)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(67 328 376)	143 553 105
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(58 658 756)	(107 656 976)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	159 051 287	178 762 365
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(142 359)	501 764
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>110 987 116</b>	<b>81 895 140</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 678 752	4 848 080
Montant payé au rachat de parts rachetables	(128 656 542)	(93 338 700)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(29)	–
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(110 977 819)</b>	<b>(88 490 620)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 297	(6 595 480)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	7 032 979	13 628 459
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>7 042 276</b>	<b>7 032 979</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	86
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	249 747	112 837
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	10 935 478	11 315 028

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,0 %</b>			
<b>Services de communication – 2,0 %</b>			
Alphabet Inc., cat. A	61 450	4 938 028	11 362 247
<b>Consommation discrétionnaire – 12,2 %</b>			
Amazon.com Inc.	62 800	9 150 912	12 630 158
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	352 358	11 011 703	15 440 328
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE – CAAE non parrainé	37 950	7 577 130	8 160 345
Magna International Inc.	196 417	12 730 550	15 377 487
Restaurant Brands International Inc.	186 785	14 511 800	19 337 851
		<b>54 982 095</b>	<b>70 946 169</b>
<b>Consommation de base – 9,6 %</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. A	256 562	10 049 713	20 019 533
Empire Company Limited, cat. A	294 913	10 771 866	10 336 701
Metro inc., cat. A	155 020	8 165 729	10 632 822
Premium Brands Holdings Corporation	103 472	10 500 471	9 729 472
Saputo inc.	180 391	7 027 774	4 839 891
		<b>46 515 553</b>	<b>55 558 419</b>
<b>Énergie – 5,2 %</b>			
Tourmaline Oil Corporation	163 859	10 006 555	9 764 358
TransCanada Corporation	395 590	23 315 711	20 475 738
		<b>33 322 266</b>	<b>30 240 096</b>
<b>Finance – 24,1 %</b>			
La Banque de Nouvelle-Écosse	385 740	26 398 006	24 880 230
Brookfield Corporation, cat. A	602 374	23 471 585	32 016 176
Société financière Definity	200 907	7 385 110	7 542 049
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	113 080	5 909 403	10 214 516
Intact Corporation financière	86 276	10 623 546	17 588 225
Société Financière Manuvie	518 053	11 067 694	15 168 592
Banque Nationale du Canada	132 951	11 497 360	13 428 051
Thomson Reuters Corporation	98 501	7 540 779	19 082 599
		<b>103 893 483</b>	<b>139 920 438</b>
<b>Soins de santé – 2,9 %</b>			
Boston Scientific Corporation	121 740	6 307 058	9 315 653
UnitedHealth Group Incorporated	11 190	3 748 506	7 797 955
		<b>10 055 564</b>	<b>17 113 608</b>
<b>Industrie – 20,8 %</b>			
Boyd Group Services Inc.	41 889	9 295 911	11 665 668
CAE Inc.	527 326	12 585 403	15 081 524
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	222 166	26 233 956	37 001 747
Groupe SNC-Lavalin inc.	497 653	15 096 762	21 229 877
Stantec Inc.	162 070	6 011 235	17 241 007
Groupe WSP Global Inc.	98 220	9 214 892	18 243 383
		<b>78 438 159</b>	<b>120 463 206</b>
<b>Technologies de l'information – 13,2 %</b>			
Groupe CGI inc., cat. A	135 872	11 398 699	19 287 030
Descartes Systems Group Inc., The	72 027	5 756 147	8 018 766
Les Systèmes Enghouse Limitée	136 018	6 775 804	4 774 232
Kinaxis Inc.	58 605	8 262 317	8 715 150
Open Text Corporation	393 851	19 312 521	21 933 562
Shopify Inc., cat. A	135 250	12 899 345	13 952 390
		<b>64 404 833</b>	<b>76 681 130</b>
<b>Matériaux – 6,0 %</b>			
CCL Industries Inc., cat. B	258 885	13 399 193	15 426 957
Franco-Nevada Corporation	100 312	16 362 005	14 722 792
Winpak Ltée	119 709	5 304 635	4 896 098
		<b>35 065 833</b>	<b>35 045 847</b>
<b>Immobilier – 3,0 %</b>			
Altus Group Ltd.	145 968	6 606 370	6 151 092
Colliers International Group Inc.	67 415	11 020 447	11 298 754
		<b>17 626 817</b>	<b>17 449 846</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>449 242 631</b>	<b>574 781 006</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(152 909)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>449 089 722</b>	<b>574 781 006</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %</b>			
			<b>5 502 938</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>580 283 944</b>

# Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de participation émis principalement par des 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

Au 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	49 266 359	–	49 266 359	8,5
	<b>49 266 359</b>	<b>–</b>	<b>49 266 359</b>	<b>8,5</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	50 081 671	–	50 081 671	8,6
	<b>50 081 671</b>	<b>–</b>	<b>50 081 671</b>	<b>8,6</b>

Au 31 décembre 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 4 926 636 \$, ou environ 0,9 % (5 008 167 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,0 % (98,7 % 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 57 478 101 \$ (57 475 093 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	2,0	1,5
Consommation discrétionnaire	12,2	12,6
Consommation de base	9,6	11,2
Énergie	5,2	2,0
Finance	24,1	24,0
Soins de santé	2,9	3,5
Industrie	20,8	20,2
Technologies de l'information	13,2	13,9
Matériaux	6,0	7,2
Immobilier	3,0	2,6

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	574 781 006	–	–	574 781 006
	<b>574 781 006</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>574 781 006</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	574 750 927	–	–	574 750 927
	<b>574 750 927</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>574 750 927</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia de dividendes canadiens

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	13 100 326 316	12 356 715 250
Instruments dérivés	67 055 826	30 027 757
Trésorerie	639 662 641	719 826 363
Souscriptions à recevoir	11 724 642	8 455 638
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	35 698 584	37 264 227
<b>Total de l'actif</b>	<b>13 854 468 009</b>	<b>13 152 289 235</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	2 165 827	19 680 692
Montant à payer pour l'achat de titres	3 943 801	2 039 191
Rachats à payer	10 890 860	5 616 805
Distributions à verser	6 188	2 474
<b>Total du passif</b>	<b>17 006 676</b>	<b>27 339 162</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>13 837 461 333</b>	<b>13 124 950 073</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 595 799 816	7 094 028 792
Série F	487 280 667	440 294 904
Série I	2 771 768 913	2 808 506 065
Série K	488 976 239	422 056 152
Série M	2 493 635 698	2 360 064 160
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	87,24	83,20
Série F	87,16	83,13
Série I	87,50	83,46
Série K	15,78	15,05
Série M	85,49	81,55

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	391 756 247	390 295 649
Intérêts à distribuer	72 205 114	15 030 378
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	510 442 203	762 162 274
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	97 694 452	(1 153 967 722)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(24 524 845)	(239 215 630)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	54 542 934	30 879 866
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>1 102 116 105</b>	<b>(194 815 185)</b>
Prêt de titres (note 11)	743 761	481 716
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2 752 462)	16 325 267
Autres revenus	22 811	112 985
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>1 100 130 215</b>	<b>(177 895 217)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	115 606 117	114 227 983
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	6 639 193	6 526 064
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	13 334	7 642
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	10 593 656	10 277 382
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	13 344 389	13 183 592
Coûts de transactions	2 803 744	2 319 042
<b>Total des charges</b>	<b>149 001 571</b>	<b>146 542 823</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>951 128 644</b>	<b>(324 438 040)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	466 344 562	(220 877 417)
Série F	33 522 565	(20 611 275)
Série I	224 220 222	(37 814 239)
Série K	35 995 277	(6 591 181)
Série M	191 046 018	(38 543 928)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	5,37	(2,60)
Série F	6,13	(4,77)
Série I	6,78	(1,04)
Série K	1,20	(0,25)
Série M	6,59	(1,29)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	86 780 421	85 070 644
Série F	5 472 272	4 318 953
Série I	33 072 369	36 472 705
Série K	30 092 081	26 157 101
Série M	29 012 275	29 823 554

† 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 Scotia de dividendes canadiens

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	7 094 028 792	7 348 479 193
Série F	440 294 904	190 867 473
Série I	2 808 506 065	3 548 609 702
Série K	422 056 152	396 636 012
Série M	2 360 064 160	2 909 319 780
	<b>13 124 950 073</b>	<b>14 393 912 160</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	466 344 562	(220 877 417)
Série F	33 522 565	(20 611 275)
Série I	224 220 222	(37 814 239)
Série K	35 995 277	(6 591 181)
Série M	191 046 018	(38 543 928)
	<b>951 128 644</b>	<b>(324 438 040)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(120 743 637)	(77 292 863)
Série F	(11 782 237)	(7 724 250)
Série I	(93 648 230)	(84 749 532)
Série K	(14 714 990)	(10 540 312)
Série M	(77 418 630)	(65 109 052)
	<b>(318 307 724)</b>	<b>(245 416 009)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 030 355 445	1 078 632 899
Série F	91 470 039	319 425 428
Série I	65 392 800	57 957 000
Série K	127 603 444	132 516 414
Série M	460 125 143	373 791 441
Distributions réinvesties		
Série A	118 926 208	76 120 382
Série F	10 124 730	6 557 333
Série I	93 648 221	84 749 532
Série K	14 615 240	10 451 963
Série M	71 058 372	59 269 681
Paiement au rachat		
Série A	(993 111 554)	(1 111 033 402)
Série F	(76 349 334)	(48 219 805)
Série I	(326 350 165)	(760 246 398)
Série K	(96 578 884)	(100 416 744)
Série M	(511 239 365)	(878 663 762)
	<b>79 690 340</b>	<b>(699 108 038)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	501 771 024	(254 450 401)
Série F	46 985 763	249 427 431
Série I	(36 737 152)	(740 103 637)
Série K	66 920 087	25 420 140
Série M	133 571 538	(549 255 620)
	<b>712 511 260</b>	<b>(1 268 962 087)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	7 595 799 816	7 094 028 792
Série F	487 280 667	440 294 904
Série I	2 771 768 913	2 808 506 065
Série K	488 976 239	422 056 152
Série M	2 493 635 698	2 360 064 160
	<b>13 837 461 333</b>	<b>13 124 950 073</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	951 128 644	(324 438 040)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(510 442 203)	(762 162 274)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(97 694 452)	1 153 967 722
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(54 542 934)	(30 879 866)
(Gain) perte de change latent	(952 667)	(1 335 076)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 675 204 565)	(2 062 161 990)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 541 634 765	2 829 723 554
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 565 643	(1 998 121)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>155 492 231</b>	<b>800 715 866</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 694 703 521	1 650 129 884
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 921 380 902)	(2 583 256 553)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 931 239)	(8 266 106)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(236 608 620)</b>	<b>(941 392 775)</b>
Gain (perte) de change latent	952 667	1 335 076
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(81 116 389)	(140 676 909)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	719 826 363	859 168 196
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>639 662 641</b>	<b>719 826 363</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	13 334	7 642
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	69 277 364	15 030 378
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	378 635 129	385 041 001

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Scotia de dividendes canadiens

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 94,6 %</b>			
<b>Services de communication – 6,1 %</b>			
BCE Inc.	3 543 000	181 808 806	184 838 310
Rogers Communications Inc., cat. B	5 695 165	298 682 272	353 271 084
TELUS Corporation	12 924 358	250 773 516	304 756 362
	<b>731 264 594</b>	<b>842 865 756</b>	
<b>Consommation discrétionnaire – 6,6 %</b>			
Amazon.com Inc.	1 138 600	148 248 528	228 992 010
McDonald's Corporation	592 600	95 639 657	232 583 028
NIKE Inc., cat. B	1 130 400	172 276 927	162 449 738
Restaurant Brands International Inc.	1 436 000	130 159 063	148 669 080
TJX Companies Inc., The	1 079 600	87 950 839	134 056 859
	<b>634 275 014</b>	<b>906 750 715</b>	
<b>Consommation de base – 6,7 %</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. A	3 967 800	106 059 646	309 607 434
Kenvue Inc.	2 687 190	85 038 881	76 580 718
Les Compagnies Loblaw Limitée	1 549 000	182 620 371	198 705 720
Mondelez International Inc.	1 634 500	107 252 721	156 704 129
The Coca-Cola Company	2 409 100	142 825 298	187 917 963
	<b>623 796 917</b>	<b>929 515 964</b>	
<b>Énergie – 13,9 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	6 216 500	264 213 744	539 654 365
Enbridge Inc.	12 690 866	585 312 921	605 354 307
Exxon Mobil Corporation	712 000	105 845 740	94 225 870
Suncor Énergie Inc.	8 112 946	305 282 042	344 394 558
TransCanada Corporation	6 607 178	334 475 028	341 987 533
	<b>1 595 129 475</b>	<b>1 925 616 633</b>	
<b>Finance – 24,8 %</b>			
La Banque de Nouvelle-Écosse	5 489 778	323 686 471	354 090 681
Brookfield Corporation, cat. A	8 380 521	196 089 687	445 424 691
Intact Corporation financière	1 706 465	255 390 007	347 879 955
Banque Royale du Canada	7 082 052	638 551 257	948 994 968
Financière Sun Life inc.	4 975 343	257 537 559	341 905 571
Thomson Reuters Corporation	883 245	121 695 738	171 111 054
La Banque Toronto-Dominion	9 600 603	542 589 742	822 003 629
	<b>2 335 540 461</b>	<b>3 431 410 549</b>	
<b>Soins de santé – 3,5 %</b>			
Thermo Fisher Scientific Inc.	400 300	253 400 225	281 245 350
UnitedHealth Group Incorporated	300 000	141 170 783	209 060 465
	<b>394 571 008</b>	<b>490 305 815</b>	

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 94,6 % (suite)</b>			
<b>Industrie – 11,1 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 367 780	276 541 305	560 903 758
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	4 696 900	237 653 119	492 422 996
Honeywell International Inc.	885 000	163 337 170	245 662 824
Waste Connections Inc.	1 226 736	178 159 894	242 721 985
		<b>855 691 488</b>	<b>1 541 711 563</b>
<b>Technologies de l'information – 8,1 %</b>			
Microsoft Corporation	1 031 000	67 700 329	513 180 018
Oracle Corporation	1 749 300	167 121 290	244 121 220
Visa Inc., cat. A	1 073 000	139 573 447	369 772 264
		<b>374 395 066</b>	<b>1 127 073 502</b>
<b>Matériaux – 1,8 %</b>			
Nutrien Ltd.	3 270 981	241 875 463	244 178 732
<b>Immobilier – 3,8 %</b>			
American Tower Corporation	932 300	213 659 709	266 406 687
First Capital Real Estate Investment Trust	5 991 427	97 011 020	91 908 490
Granite Real Estate Investment Trust	845 400	62 801 145	64 487 112
RioCan Real Estate Investment Trust	5 649 800	113 248 743	105 199 276
		<b>486 720 617</b>	<b>528 001 565</b>
<b>Services aux collectivités – 8,2 %</b>			
Brookfield Infrastructure Partners LP	8 017 651	203 484 689	334 817 106
Brookfield Renew Energy Partners LP	6 362 520	267 392 331	221 479 321
Fortis Inc.	3 599 902	149 006 655	196 230 658
Hydro One Limited	4 853 514	115 444 483	192 684 506
NextEra Energy Inc.	2 334 400	215 427 745	187 683 931
		<b>950 755 903</b>	<b>1 132 895 522</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>9 224 016 006</b>	<b>13 100 326 316</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(5 359 842)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>9 218 656 164</b>	<b>13 100 326 316</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,5 %</b>			<b>64 889 999</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,9 %</b>			<b>672 245 018</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>13 837 461 333</b>

## 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 de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	28 791 583	Dollar américain	21 100 000	0,733	0,755	854 924
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	Dollar canadien	92 605 755	Dollar américain	67 900 000	0,733	0,755	2 726 740
Banque de Montréal	A-1	15 mars 2024	Dollar canadien	322 591 087	Dollar américain	236 600 000	0,733	0,756	9 487 310
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	74 850 378	Dollar américain	54 300 000	0,725	0,755	2 956 511
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	38 185 000	Dollar américain	28 000 000	0,733	0,755	1 112 656
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	147 023 030	Dollar américain	107 800 000	0,733	0,755	4 294 505
Banque Royale du Canada	A-1+	23 févr. 2024	Dollar canadien	132 406 580	Dollar américain	96 100 000	0,726	0,755	5 199 317
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	205 669 216	Dollar américain	149 200 000	0,725	0,755	8 126 583
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	5 052 911	Dollar américain	3 700 000	0,732	0,755	154 065
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	5 627 096	Dollar américain	4 100 000	0,729	0,755	198 645
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	3 829 029	Dollar américain	2 800 000	0,731	0,755	121 794
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	164 477 898	Dollar américain	120 600 000	0,733	0,755	4 802 016
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	2 995 766	Dollar américain	2 200 000	0,734	0,755	82 939
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	Dollar canadien	436 718 220	Dollar américain	317 000 000	0,726	0,755	17 106 329
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	Dollar canadien	333 125 037	Dollar américain	244 300 000	0,733	0,756	9 831 492
									<b>67 055 826</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 Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	43 000 000	Dollar canadien	58 724 477	1,366	1,324	(1 791 575)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	8 100 000	Dollar canadien	10 984 035	1,356	1,324	(259 486)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	4 400 000	Dollar canadien	5 940 440	1,350	1,324	(114 776)
									<b>(2 165 827)</b>

# Fonds Scotia de dividendes canadiens

## 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 de dividendes élevé et une possibilité de plus-value du capital à long terme. Il investit surtout dans des actions ordinaires productives de dividendes et dans un large éventail d'actions privilégiées comme les actions privilégiées à taux flottant, convertibles et rachetables au gré de leur porteur émises par des 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

Au 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 661 162 176	(1 851 263 704)	1 809 898 472	13,1
	<b>3 661 162 176</b>	<b>(1 851 263 704)</b>	<b>1 809 898 472</b>	<b>13,1</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	4 018 106 830	(3 042 811 448)	975 295 382	7,4
	<b>4 018 106 830</b>	<b>(3 042 811 448)</b>	<b>975 295 382</b>	<b>7,4</b>

Au 31 décembre 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 180 989 847 \$, ou environ 1,3 % de l'actif net (97 529 538 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 94,6 % (94,2 % 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 1 310 032 632 \$ (1 235 671 525 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	6,1	7,1
Consommation discrétionnaire	6,6	5,1
Consommation de base	6,7	5,0
Énergie	13,9	12,8
Finance	24,8	27,9
Soins de santé	3,5	5,9
Industrie	11,1	10,4
Technologies de l'information	8,1	8,5
Matériaux	1,8	1,5
Immobilier	3,8	2,3
Services aux collectivités	8,2	7,7
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,5</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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	13 100 326 316	–	–	13 100 326 316
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	67 055 826	–	67 055 826
	<b>13 100 326 316</b>	<b>67 055 826</b>	<b>–</b>	<b>13 167 382 142</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 165 827)	–	(2 165 827)
	<b>13 100 326 316</b>	<b>64 889 999</b>	<b>–</b>	<b>13 165 216 315</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	12 356 715 250	–	–	12 356 715 250
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	30 027 757	–	30 027 757
	<b>12 356 715 250</b>	<b>30 027 757</b>	<b>–</b>	<b>12 386 743 007</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(19 680 692)	–	(19 680 692)
	<b>12 356 715 250</b>	<b>10 347 065</b>	<b>–</b>	<b>12 367 062 315</b>

# Fonds Scotia de dividendes canadiens

## 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 31 décembre 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.

31 décembre 2023				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		Montant reçu en garantie (\$)	Montant donné en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	67 055 826	(2 165 827)	–	64 889 999
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>67 055 826</b>	<b>(2 165 827)</b>	<b>–</b>	<b>64 889 999</b>

31 décembre 2023				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		Montant reçu en garantie (\$)	Montant donné en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	2 165 827	(2 165 827)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 165 827</b>	<b>(2 165 827)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

31 décembre 2022				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		Montant reçu en garantie (\$)	Montant donné en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	30 027 757	(13 369 085)	–	16 658 672
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>30 027 757</b>	<b>(13 369 085)</b>	<b>–</b>	<b>16 658 672</b>

31 décembre 2022				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		Montant reçu en garantie (\$)	Montant donné en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	19 680 692	(13 369 085)	–	6 311 607
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>19 680 692</b>	<b>(13 369 085)</b>	<b>–</b>	<b>6 311 607</b>

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia d'actions canadiennes

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	451 140 753	288 216 090
Instruments dérivés	1 109 348	133 995
Trésorerie	10 712 855	13 487 410
Souscriptions à recevoir	241 266	68 404
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 290 567	770 346
<b>Total de l'actif</b>	<b>464 494 789</b>	<b>302 676 245</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	10 106	258 002
Rachats à payer	424 483	177 648
Distributions à verser	–	2 050
<b>Total du passif</b>	<b>434 589</b>	<b>437 700</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>464 060 200</b>	<b>302 238 545</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	301 021 261	279 474 269
Série F	25 488 179	21 564 589
Série I	137 550 760	1 199 687
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	41,11	37,03
Série F	44,90	40,08
Série I	55,38	49,44

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	9 016 817	10 827 300
Intérêts à distribuer	909 424	301 780
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	12 004 565	14 339 100
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	29 605 478	(36 965 941)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(456 512)	(2 264 975)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	1 223 249	150 497
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>52 303 021</b>	<b>(13 612 239)</b>
Prêt de titres (note 11)	18 562	10 641
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(78 552)	346 827
Autres revenus	71	6 028
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>52 243 102</b>	<b>(13 248 743)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	5 255 385	5 403 828
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	337 541	338 342
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	95 929	69 387
Droits de dépôt	1	–
Frais juridiques	2	–
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	7 045	2 870
Frais d'information aux porteurs de parts	2 180	4 101
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	612 642	625 677
Coûts de transactions	110 736	138 470
<b>Total des charges</b>	<b>6 422 599</b>	<b>6 583 793</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>45 820 503</b>	<b>(19 832 536)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	32 650 552	(17 923 742)
Série F	2 901 013	(1 877 613)
Série I	10 268 938	(31 181)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	4,41	(2,33)
Série F	5,23	(5,02)
Série I	18,19	(1,68)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 405 930	7 692 440
Série F	554 476	374 372
Série I	564 479	18 572

† 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 Scotia d'actions canadiennes

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars) 2023 2022

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE

Série A	279 474 269	326 346 041
Série F	21 564 589	1 525 247
Série I	1 199 687	779 328
	<u>302 238 545</u>	<u>328 650 616</u>

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

Série A	32 650 552	(17 923 742)
Série F	2 901 013	(1 877 613)
Série I	10 268 938	(31 181)
	<u>45 820 503</u>	<u>(19 832 536)</u>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	–	(2 277 925)
Série F	(28 800)	(508 065)
Série I	(1 468 694)	(35 932)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(2 399 016)	(3 940 370)
Série F	(203 274)	(305 543)
Série I	(1 095 727)	(16 882)
	<u>(5 195 511)</u>	<u>(7 084 717)</u>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	26 164 871	26 588 906
Série F	3 690 405	22 980 022
Série I	130 273 936	478 540
Distributions réinvesties		
Série A	2 383 024	6 163 852
Série F	217 563	769 232
Série I	2 564 420	52 814
Paiement au rachat		
Série A	(37 252 439)	(55 482 493)
Série F	(2 653 317)	(1 018 691)
Série I	(4 191 800)	(27 000)
	<u>121 196 663</u>	<u>505 182</u>

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

Série A	21 546 992	(46 871 772)
Série F	3 923 590	20 039 342
Série I	136 351 073	420 359
	<u>161 821 655</u>	<u>(26 412 071)</u>

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

Série A	301 021 261	279 474 269
Série F	25 488 179	21 564 589
Série I	137 550 760	1 199 687
	<u>464 060 200</u>	<u>302 238 545</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars) 2023 2022

### FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 820 503	(19 832 536)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(12 004 565)	(14 339 100)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(29 605 478)	36 965 941
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(1 223 249)	(150 497)
(Gain) perte de change latent	(60 323)	(21 838)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(196 993 053)	(155 118 353)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	75 678 433	159 916 141
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(520 221)	20 743
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(118 907 953)</b>	<b>7 440 458</b>

### FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Produit de l'émission de parts rachetables	157 726 567	27 625 451
Montant payé au rachat de parts rachetables	(41 620 938)	(34 014 173)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(32 554)	(96 769)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>116 073 075</b>	<b>(6 485 491)</b>

Gain (perte) de change latent	60 323	21 838
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 834 878)	954 967
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	13 487 410	12 510 605

### TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

	<u>10 712 855</u>	<u>13 487 410</u>
--	-------------------	-------------------

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	865 497	301 780
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	8 444 593	10 778 658

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia d'actions canadiennes

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 97,3 %</b>			
<b>Services de communication – 4,7 %</b>			
BCE Inc.	238 300	13 158 406	12 432 109
Walt Disney Company, The	78 000	9 589 893	9 322 047
		<b>22 748 299</b>	<b>21 754 156</b>
<b>Consommation discrétionnaire – 5,3 %</b>			
Amazon.com Inc.	35 600	5 190 617	7 159 771
Restaurant Brands International Inc.	120 100	7 993 982	12 433 953
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc.	7 400	3 901 526	4 799 500
		<b>17 086 125</b>	<b>24 393 224</b>
<b>Consommation de base – 4,5 %</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. A	149 200	6 679 358	11 642 076
Les Compagnies Loblaw Limitée	70 800	5 010 702	9 082 224
		<b>11 690 060</b>	<b>20 724 300</b>
<b>Énergie – 11,4 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	61 400	3 556 226	5 330 134
Enbridge Inc.	345 700	15 193 741	16 489 890
PrairieSky Royalty Ltd.	579 128	12 770 333	13 435 770
Suncor Énergie Inc.	166 900	5 089 821	7 084 905
TransCanada Corporation	208 400	11 821 395	10 786 784
		<b>48 431 516</b>	<b>53 127 483</b>
<b>Finance – 30,7 %</b>			
Banque de Montréal	80 500	9 418 446	10 554 355
La Banque de Nouvelle-Écosse	166 300	10 091 480	10 726 350
Brookfield Corporation, cat. A	211 650	7 602 149	11 249 198
Intact Corporation financière	60 300	6 860 899	12 292 758
Société Financière Manuvie	384 600	8 394 840	11 261 088
Onex Corporation, à droit de vote subalterne	235 000	17 316 142	21 744 550
Power Corporation du Canada	638 700	20 878 254	24 200 343
Banque Royale du Canada	163 300	15 233 989	21 882 200
La Banque Toronto-Dominion	215 896	14 891 555	18 485 016
		<b>110 687 754</b>	<b>142 395 858</b>
<b>Soins de santé – 2,8 %</b>			
Johnson & Johnson	62 500	12 491 231	12 966 922
<b>Industrie – 14,3 %</b>			
Bombardier Inc., cat. B	81 800	4 872 858	4 352 578
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	86 140	8 744 466	14 346 617

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 97,3 % (suite)</b>			
<b>Industrie – 14,3 % (suite)</b>			
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	100 200	7 735 695	10 504 968
Carlisle Companies Inc.	20 600	6 672 663	8 519 164
Groupe SNC-Lavalin inc.	117 000	3 828 447	4 991 220
Industries Toromont Ltée	68 000	3 946 230	7 894 800
Waste Connections Inc.	46 100	6 503 294	9 121 346
Groupe WSP Global Inc.	36 300	5 773 010	6 742 362
		<b>48 076 663</b>	<b>66 473 055</b>
<b>Technologies de l'information – 13,4 %</b>			
Groupe CGI inc., cat. A	96 300	8 275 594	13 669 785
Microsoft Corporation	18 800	5 772 663	9 357 696
Salesforce.com Inc.	13 200	3 408 877	4 597 670
SAP SE	20 000	3 700 249	4 072 808
Shopify Inc., cat. A	71 300	4 799 084	7 355 308
TE Connectivity Ltd.	45 000	7 563 516	8 368 852
Texas Instruments Incorporated	32 000	6 824 606	7 220 204
Visa Inc., cat. A	21 300	5 048 102	7 340 307
		<b>45 392 691</b>	<b>61 982 630</b>
<b>Matériaux – 6,7 %</b>			
Altius Minerals Corporation	270 000	4 634 497	4 978 800
Franco-Nevada Corporation	62 200	7 790 000	9 129 094
Nutrien Ltd.	54 200	3 150 459	4 046 030
Ressources Teck Limitée, cat. B	58 300	3 364 532	3 265 383
West Fraser Timber Co., Ltd.	31 000	3 041 048	3 514 160
Wipac Ltée	148 400	6 330 865	6 069 560
		<b>28 311 401</b>	<b>31 003 027</b>
<b>Immobilier – 3,0 %</b>			
Boardwalk Real Estate Investment Trust	195 700	6 589 227	13 961 238
<b>Services aux collectivités – 0,5 %</b>			
Northland Power Inc.	98 000	3 270 337	2 358 860
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>354 775 304</b>	<b>451 140 753</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(197 882)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>354 577 422</b>	<b>451 140 753</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,2 %</b>			<b>1 099 242</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,5 %</b>			<b>11 820 205</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>464 060 200</b>

## 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 de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	4 093 590	Dollar américain	3 000 000	0,733	0,755	121 553
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	Dollar canadien	13 365 779	Dollar américain	9 800 000	0,733	0,755	393 550
Banque de Montréal	A-1	15 mars 2024	Dollar canadien	4 071 912	Dollar américain	3 000 000	0,737	0,756	101 873
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	Dollar canadien	5 702 886	Dollar américain	4 200 000	0,736	0,756	144 831
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mars 2024	Dollar canadien	3 665 615	Dollar américain	2 700 000	0,737	0,756	92 580
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	8 728 640	Dollar américain	6 400 000	0,733	0,755	254 961
<b>Total des gains latents</b>									<b>1 109 348</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	19 janv. 2024	Dollar canadien	2 505 517	Dollar américain	1 900 000	0,758	0,755	(10 106)
<b>Total des pertes latentes</b>									<b>(10 106)</b>



# Fonds Scotia d'actions canadiennes

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans un large éventail de titres de participation de premier ordre de grandes 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

Au 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	84 117 381	(41 034 698)	43 082 683	9,3
Euro	4 072 808	–	4 072 808	0,9
	<b>88 190 189</b>	<b>(41 034 698)</b>	<b>47 155 491</b>	<b>10,2</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	58 719 900	(29 225 910)	29 493 990	9,8
	<b>58 719 900</b>	<b>(29 225 910)</b>	<b>29 493 990</b>	<b>9,8</b>

Au 31 décembre 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 4 715 549 \$, ou environ 1,0 % de l'actif net (2 949 399 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 97,3 % (95,3 % 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 45 114 075 \$ (28 821 609 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	4,7	7,5
Consommation discrétionnaire	5,3	4,3
Consommation de base	4,5	4,1
Énergie	11,4	11,3
Finance	30,7	31,8
Soins de santé	2,8	4,9
Industrie	14,3	10,6
Technologies de l'information	13,4	10,1
Matériaux	6,7	7,3
Immobilier	3,0	2,8
Services aux collectivités	0,5	0,6
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,2</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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	447 067 945	4 072 808	–	451 140 753
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 109 348	–	1 109 348
	<b>447 067 945</b>	<b>5 182 156</b>	<b>–</b>	<b>452 250 101</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(10 106)	–	(10 106)
	<b>447 067 945</b>	<b>5 172 050</b>	<b>–</b>	<b>452 239 995</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	288 216 090	–	–	288 216 090
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	133 995	–	133 995
	<b>288 216 090</b>	<b>133 995</b>	<b>–</b>	<b>288 350 085</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(258 002)	–	(258 002)
	<b>288 216 090</b>	<b>(124 007)</b>	<b>–</b>	<b>288 092 083</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 31 décembre 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,

# Fonds Scotia d'actions canadiennes

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

31 décembre 2023				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		(\$)	reçu en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	1 109 348	(10 106)	–	1 099 242
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 109 348</b>	<b>(10 106)</b>	<b>–</b>	<b>1 099 242</b>

31 décembre 2023				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		(\$)	donné en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	10 106	(10 106)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>10 106</b>	<b>(10 106)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

31 décembre 2022				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		(\$)	reçu en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	133 995	(86 889)	–	47 106
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>133 995</b>	<b>(86 889)</b>	<b>–</b>	<b>47 106</b>

31 décembre 2022				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre		Montant net (\$)
		(\$)	donné en garantie (\$)	
Contrats de change à terme	258 002	(86 889)	–	171 113
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>258 002</b>	<b>(86 889)</b>	<b>–</b>	<b>171 113</b>

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia de croissance canadienne

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	1 231 203 775	1 102 900 819
Trésorerie	4 747 410	9 124 847
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 549 507	–
Souscriptions à recevoir	256 433	76 547
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 134 444	1 191 635
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 243 891 569</b>	<b>1 113 293 848</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	15	–
Rachats à payer	1 057 015	255 890
Distributions à verser	1	2
<b>Total du passif</b>	<b>1 057 031</b>	<b>255 892</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 242 834 538</b>	<b>1 113 037 956</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	259 200 792	215 797 187
Série F	19 280 261	15 483 217
Série I	964 353 485	881 757 552
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	104,54	87,44
Série F	119,79	99,35
Série I	147,20	121,84

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)	2023	2022
(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)		
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	17 017 049	16 458 585
Intérêts à distribuer	167 615	105 539
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	88 673 463	7 102 810
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	166 998 870	(207 630 909)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(15)	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>272 856 982</b>	<b>(183 963 975)</b>
Prêt de titres (note 11)	11 621	5 559
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(331 998)	137 332
Autres revenus	266	5 368
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>272 536 871</b>	<b>(183 815 716)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	4 330 776	4 245 382
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	708 839	703 967
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	39 957	16 511
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	557 011	402 676
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	539 943	529 897
Coûts de transactions	232 483	83 836
<b>Total des charges</b>	<b>6 410 147</b>	<b>5 983 387</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>266 126 724</b>	<b>(189 799 103)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	48 822 507	(41 721 090)
Série F	3 752 036	(1 217 010)
Série I	213 552 181	(146 861 003)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	20,15	(16,10)
Série F	23,97	(10,57)
Série I	31,43	(19,57)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 422 461	2 591 614
Série F	156 561	115 144
Série I	6 795 218	7 502 854

† 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 Scotia de croissance canadienne

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars) 2023 2022

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE

Série A	215 797 187	282 557 418
Série F	15 483 217	1 584 853
Série I	881 757 552	1 079 499 154
	<u>1 113 037 956</u>	<u>1 363 641 425</u>

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

Série A	48 822 507	(41 721 090)
Série F	3 752 036	(1 217 010)
Série I	213 552 181	(146 861 003)
	<u>266 126 724</u>	<u>(189 799 103)</u>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(25 386)	(46 782)
Série I	(9 201 806)	(9 009 862)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(7 042 174)	–
Série F	(516 458)	–
Série I	(26 265 566)	–
	<u>(43 051 390)</u>	<u>(9 056 644)</u>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	18 357 066	14 703 739
Série F	2 524 061	15 935 692
Série I	5 050 050	39 349 400
Distributions réinvesties		
Série A	6 986 767	–
Série F	520 561	44 686
Série I	35 467 372	9 009 862
Paiement au rachat		
Série A	(23 720 561)	(39 742 880)
Série F	(2 457 770)	(818 222)
Série I	(136 006 298)	(90 229 999)
	<u>(93 278 752)</u>	<u>(51 747 722)</u>

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

Série A	43 403 605	(66 760 231)
Série F	3 797 044	13 898 364
Série I	82 595 933	(197 741 602)
	<u>129 796 582</u>	<u>(250 603 469)</u>

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

Série A	259 200 792	215 797 187
Série F	19 280 261	15 483 217
Série I	964 353 485	881 757 552
	<u>1 242 834 538</u>	<u>1 113 037 956</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars) 2023 2022

### FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266 126 724	(189 799 103)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(88 673 463)	(7 102 810)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(166 998 870)	207 630 909
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	15	–
(Gain) perte de change latent	(34 634)	(39 668)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(289 435 915)	(98 069 442)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	411 255 784	129 008 061
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(942 809)	(349 857)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>131 296 832</b>	<b>41 278 047</b>

### FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Produit de l'émission de parts rachetables	24 437 623	55 016 772
Montant payé au rachat de parts rachetables	(160 069 836)	(114 923 019)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(76 690)	(2 094)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(135 708 903)</b>	<b>(59 908 341)</b>

Gain (perte) de change latent	34 634	39 668
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 412 071)	(18 630 294)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	9 124 847	27 715 473

### TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

	<u>4 747 410</u>	<u>9 124 847</u>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	39 957	16 511
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	153 535	105 539
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	15 531 309	15 706 054

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia de croissance canadienne

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,0 %</b>			
<b>Services de communication – 6,2 %</b>			
Alphabet Inc., cat. C	414 500	46 568 842	77 322 345
<b>Consommation discrétionnaire – 6,3 %</b>			
Amazon.com Inc.	103 760	19 364 187	20 867 918
Dollarama Inc.	601 560	37 225 701	57 442 964
		<b>56 589 888</b>	<b>78 310 882</b>
<b>Consommation de base – 6,0 %</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. A	452 140	21 479 689	35 280 484
Costco Wholesale Corporation	45 610	16 915 029	39 850 491
		<b>38 394 718</b>	<b>75 130 975</b>
<b>Énergie – 5,0 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	280 770	23 746 318	24 373 644
Suncor Énergie Inc.	887 450	31 311 392	37 672 253
		<b>55 057 710</b>	<b>62 045 897</b>
<b>Finance – 18,2 %</b>			
La Banque de Nouvelle-Écosse	597 010	38 739 711	38 507 145
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	129 932	2 667 186	6 914 981
Brookfield Corporation, cat. A	520 870	19 602 275	27 684 241
Société financière Definity	631 360	15 934 800	23 701 254
Intact Corporation financière	335 060	44 339 083	68 305 332
Banque Nationale du Canada	599 100	47 318 551	60 509 100
		<b>168 601 606</b>	<b>225 622 053</b>
<b>Soins de santé – 4,7 %</b>			
Danaher Corporation	129 040	27 405 198	39 514 102
Edwards Lifesciences Corporation	192 810	21 569 791	19 460 161
		<b>48 974 989</b>	<b>58 974 263</b>
<b>Industrie – 17,7 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	156 140	20 719 760	26 005 117
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	612 180	54 378 633	64 180 951
TFI International Inc.	398 980	50 096 643	71 912 155
Waste Connections Inc.	147 490	18 146 188	29 182 371
Groupe WSP Global Inc.	152 740	28 078 191	28 369 928
		<b>171 419 415</b>	<b>219 650 522</b>
<b>Technologies de l'information – 27,7 %</b>			
Adobe Inc.	30 270	24 320 840	23 904 117
Apple Inc.	194 650	26 843 620	49 605 502
Cadence Design Systems Inc.	86 330	27 516 844	31 124 189
Groupe CGI inc., cat. A	86 500	7 199 444	12 278 675
Kinaxis Inc.	99 710	14 940 367	14 827 874
Mastercard Inc., cat. A	87 480	35 711 552	49 387 270
Microsoft Corporation	170 210	41 919 778	84 721 986
NVIDIA Corporation	120 350	18 427 981	78 889 881
		<b>196 880 426</b>	<b>344 739 494</b>
<b>Matériaux – 7,2 %</b>			
CCL Industries Inc., cat. B	355 840	18 995 195	21 204 506
Sherwin-Williams Company, The	165 200	47 050 345	68 202 838
		<b>66 045 540</b>	<b>89 407 344</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>848 533 134</b>	<b>1 231 203 775</b>	
<b>Coûts de transactions</b>	<b>(250 295)</b>		<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>848 282 839</b>	<b>1 231 203 775</b>	
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>(15)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %</b>			<b>11 630 778</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 242 834 538</b>

# Fonds Scotia de croissance canadienne

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans un large éventail de titres de participation canadiens.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	588 028 798	–	588 028 798	47,3
	<b>588 028 798</b>	<b>–</b>	<b>588 028 798</b>	<b>47,3</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	438 822 472	–	438 822 472	39,4
	<b>438 822 472</b>	<b>–</b>	<b>438 822 472</b>	<b>39,4</b>

Au 31 décembre 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 58 802 880 \$, ou environ 4,7 % de l'actif net (43 882 247 \$ ou environ 3,9 % 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,0 % (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 123 120 378 \$ (110 290 082 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	6,2	4,4
Consommation discrétionnaire	6,3	9,1
Consommation de base	6,0	5,8
Énergie	5,0	4,0
Finance	18,2	24,8
Soins de santé	4,7	6,6
Industrie	17,7	19,1
Technologies de l'information	27,7	19,0
Matériaux	7,2	6,5
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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 231 203 775	–	–	1 231 203 775
	<b>1 231 203 775</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 231 203 775</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(15)	–	(15)
	<b>1 231 203 775</b>	<b>(15)</b>	<b>–</b>	<b>1 231 203 760</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 102 900 819	–	–	1 102 900 819
	<b>1 102 900 819</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 102 900 819</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	38 587 646	43 747 552
Trésorerie	1 165 178	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	604 183	197 909
Souscriptions à recevoir	25 788	14 596
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	63 867	54 620
<b>Total de l'actif</b>	<b>40 446 662</b>	<b>44 014 677</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	121 307
Montant à payer pour l'achat de titres	528 438	–
Rachats à payer	28 599	9 381
<b>Total du passif</b>	<b>557 037</b>	<b>130 688</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>39 889 625</b>	<b>43 883 989</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	35 242 055	38 739 312
Série F	4 645 555	5 142 648
Série K	2 015	2 029
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	41,34	42,43
Série F	45,06	45,82
Série K	20,15	20,29
<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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	474 030	424 833
Intérêts à distribuer	28 802	13 661
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	76 930	682 471
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(753 377)	(11 587 440)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(173 615)</b>	<b>(10 466 475)</b>
Prêt de titres (note 11)	3 731	7 812
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1 351)	215
Autres revenus	–	1 042
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(171 235)</b>	<b>(10 457 406)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	680 720	776 187
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	107 242	119 946
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	1 766	1 226
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	38 073	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	83 050	95 257
Coûts de transactions	56 592	38 413
<b>Total des charges</b>	<b>968 581</b>	<b>1 032 147</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(1 139 816)</b>	<b>(11 489 553)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(1 046 279)	(11 260 981)
Série F	(93 523)	(228 116)
Série K	(14)	(456)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	(1,18)	(11,48)
Série F	(0,86)	(2,76)
Série K	(0,14)	(4,56)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	888 976	980 995
Série F	108 753	82 778
Série K	100	100

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	38 739 312	57 055 649
Série F	5 142 648	300 459
Série K	2 029	2 485
	<b>43 883 989</b>	<b>57 358 593</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	(1 046 279)	(11 260 981)
Série F	(93 523)	(228 116)
Série K	(14)	(456)
	<b>(1 139 816)</b>	<b>(11 489 553)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	2 617 211	4 910 730
Série F	549 517	5 668 166
Paiement au rachat		
Série A	(5 068 189)	(11 966 086)
Série F	(953 087)	(597 861)
	<b>(2 854 548)</b>	<b>(1 985 051)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(3 497 257)	(18 316 337)
Série F	(497 093)	4 842 189
Série K	(14)	(456)
	<b>(3 994 364)</b>	<b>(13 474 604)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	35 242 055	38 739 312
Série F	4 645 555	5 142 648
Série K	2 015	2 029
	<b>39 889 625</b>	<b>43 883 989</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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	(1 139 816)	(11 489 553)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(76 930)	(682 471)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	753 377	11 587 440
(Gain) perte de change latent	(207)	(48)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(14 054 313)	(15 038 096)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	18 659 937	15 871 455
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(9 247)	(17 284)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>4 132 801</b>	<b>231 400</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 808 514	5 284 471
Montant payé au rachat de parts rachetables	(5 655 037)	(7 298 388)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(2 846 523)</b>	<b>(2 013 917)</b>
Gain (perte) de change latent	207	48
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 286 278	(1 782 517)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(121 307)	1 661 162
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 165 178</b>	<b>(121 307)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 766	1 226
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	23 530	13 661
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	431 981	407 549

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 96,7 %</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – 9,6 %</b>			
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	70 860	2 518 831	1 948 650
BRP Inc.	19 920	1 900 637	1 888 814
		<b>4 419 468</b>	<b>3 837 464</b>
<b>Énergie – 7,9 %</b>			
Baytex Energy Corporation	72 500	418 821	317 550
Crescent Point Energy Corporation	36 100	418 760	331 759
Strathcona Resources Ltd.	11 873	410 389	254 438
Tamarack Valley Energy Ltd.	214 100	837 131	657 287
Vermilion Energy Inc.	40 300	838 294	643 591
Whitecap Resources Inc.	106 800	1 256 969	947 316
		<b>4 180 364</b>	<b>3 151 941</b>
<b>Finance – 25,8 %</b>			
Financière Canaccord Inc.	146 930	1 974 515	1 116 668
Société financière Definity	42 980	1 110 049	1 613 469
goeasys Ltd.	19 470	2 693 090	3 077 428
Guardian Capital Grp Ltd. NV, cat. A	41 920	1 655 093	1 855 379
Trisura Group Ltd.	77 160	1 151 556	2 623 440
		<b>8 584 303</b>	<b>10 286 384</b>
<b>Industrie – 24,0 %</b>			
Andlauer Healthcare Group Inc.	34 518	1 232 300	1 414 548
Boyd Group Services Inc.	7 190	1 535 314	2 002 343
GDI Services aux immeubles inc.	10 920	475 389	399 454
Quincaillerie Richelieu Ltée	52 780	1 903 751	2 532 384
TFI International Inc.	17 900	1 956 113	3 226 296
		<b>7 102 867</b>	<b>9 575 025</b>
<b>Technologies de l'information – 18,1 %</b>			
Descartes Systems Group Inc., The	18 070	1 387 027	2 011 733
Kinaxis Inc.	16 050	1 994 348	2 386 796
Lumine Group Inc.	52 830	966 533	1 579 617
Topicus.com Inc.	13 890	1 155 599	1 239 544
		<b>5 503 507</b>	<b>7 217 690</b>
<b>Matériaux – 4,3 %</b>			
Champion Iron Ltd.	77 700	411 141	579 642
Filo Mining Corporation	18 810	368 572	397 079
Interfor Corporation	32 000	815 074	751 360
		<b>1 594 787</b>	<b>1 728 081</b>
<b>Immobilier – 7,0 %</b>			
Altus Group Ltd.	17 130	601 030	721 858
Colliers International Group Inc.	9 400	1 153 035	1 575 440
DREAM Unlimited Corporation	17 170	466 241	388 901
StorageVault Canada Inc.	20 050	138 646	104 862
		<b>2 358 952</b>	<b>2 791 061</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>33 744 248</b>		<b>38 587 646</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(34 433)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>33 709 815</b>		<b>38 587 646</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,3 %</b>			<b>1 301 979</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>39 889 625</b>

# Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif du Fonds consiste à procurer une croissance marquée du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de petites et de moyennes sociétés canadiennes inscrites à la cote des principales bourses 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

Au 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	15 320	–	15 320	0,0
	<b>15 320</b>	<b>–</b>	<b>15 320</b>	<b>0,0</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	9 679	–	9 679	0,0
	<b>9 679</b>	<b>–</b>	<b>9 679</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 1 532 \$, ou environ 0,0 % (968 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 96,7 % (99,7 % 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 3 858 765 \$ (4 374 755 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Consommation discrétionnaire	9,6	13,1
Énergie	7,9	4,3
Finance	25,8	22,8
Soins de santé	–	4,9
Industrie	24,0	25,8
Technologies de l'information	18,1	11,2
Matériaux	4,3	9,7
Immobilier	7,0	7,9

#### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	38 587 646	–	–	38 587 646
	<b>38 587 646</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>38 587 646</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	43 747 552	–	–	43 747 552
	<b>43 747 552</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>43 747 552</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia des ressources

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	99 985 888	110 611 344
Trésorerie	1 319 227	1 288 235
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 505	–
Souscriptions à recevoir	137 125	47 349
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	167 706	186 059
<b>Total de l'actif</b>	<b>101 615 451</b>	<b>112 132 987</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	108 896	63 190
<b>Total du passif</b>	<b>108 896</b>	<b>63 190</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>101 506 555</b>	<b>112 069 797</b>

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

Série A	88 929 776	99 301 519
Série F	12 576 779	12 768 278

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

Série A	36,44	36,17
Série F	40,79	40,11

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts) 2023 2022

### REVENUS

Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 445 085	2 993 159
Intérêts à distribuer	120 634	63 424
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(567 820)	14 197 383
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 316 808	(615 538)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	–	43 628
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	–	2 413
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>3 314 707</b>	<b>16 684 469</b>
Prêt de titres (note 11)	95 374	52 386
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(31 315)	98 988
Autres revenus	19	6 817
<b>Total des revenus (pertés), montant net</b>	<b>3 378 785</b>	<b>16 842 660</b>

### CHARGES

Frais de gestion (note 5)	1 769 953	1 835 195
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	171 770	174 666
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	5 045	1 678
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	101 923	191 268
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	189 587	197 260
Coûts de transactions	252 195	159 506
<b>Total des charges</b>	<b>2 491 611</b>	<b>2 560 691</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(18 452)	(49 327)
<b>Charges, montant net</b>	<b>2 473 159</b>	<b>2 511 364</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>905 626</b>	<b>14 331 296</b>

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

Série A	698 545	15 167 003
Série F	207 081	(835 707)

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

Série A	0,27	5,20
Série F	0,65	(3,57)

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	2 604 615	2 915 951
Série F	316 669	233 959

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	99 301 519	99 440 638
Série F	12 768 278	433 896
	<b>112 069 797</b>	<b>99 874 534</b>

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

Série A	698 545	15 167 003
Série F	207 081	(835 707)
	<b>905 626</b>	<b>14 331 296</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(18 452)	(49 327)
	<b>(18 452)</b>	<b>(49 327)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	7 563 876	13 701 551
Série F	1 012 701	14 278 543
Distributions réinvesties		
Série A	18 452	49 327
Paielement au rachat		
Série A	(18 634 164)	(29 007 673)
Série F	(1 411 281)	(1 108 454)
	<b>(11 450 416)</b>	<b>(2 086 706)</b>

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

Série A	(10 371 743)	(139 119)
Série F	(191 499)	12 334 382
	<b>(10 563 242)</b>	<b>12 195 263</b>

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

Série A	88 929 776	99 301 519
Série F	12 576 779	12 768 278
	<b>101 506 555</b>	<b>112 069 797</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars) 2023 2022

### FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	905 626	14 331 296
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	567 820	(14 197 383)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 316 808)	615 538
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	–	(2 413)
(Gain) perte de change latent	(7 763)	(3 207)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(57 910 172)	(54 435 077)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	69 279 111	51 483 372
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	18 353	(61 478)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>11 536 167</b>	<b>(2 269 395)</b>

### FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Produit de l'émission de parts rachetables	8 006 738	14 331 138
Montant payé au rachat de parts rachetables	(19 519 676)	(16 443 128)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(11 512 938)</b>	<b>(2 111 990)</b>
Gain (perte) de change latent	7 763	3 207
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	23 229	(4 381 385)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 288 235	5 666 413
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 319 227</b>	<b>1 288 235</b>

Intérêts versés <sup>1)</sup>	5 045	1 678
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	114 400	63 424
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 345 058	2 763 104

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia des ressources

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,5 %</b>			
<b>Énergie – 61,9 %</b>			
ARC Resources Ltd.	221 900	3 101 877	4 364 773
Cameco Corporation	101 100	4 596 157	5 775 843
Canadian Natural Resources Ltd.	67 200	2 474 793	5 833 632
ConocoPhillips	25 400	1 919 126	3 902 391
Diamondback Energy Inc.	13 300	2 569 709	2 730 137
Enbridge Inc.	92 000	4 171 298	4 388 400
Exxon Mobil Corporation	32 200	2 478 804	4 261 338
F3 Uranium Corporation	2 200 000	858 265	880 000
F3 Uranium Corporation, restr.	6 628 400	2 217 200	2 595 078
F3 Uranium Corporation, bons de souscription, 12 sept. 2025*	3 314 200	–	468 495
Gibson Energy Inc.	145 000	2 970 361	2 918 850
Keyera Corporation	104 700	3 252 772	3 353 541
NexGen Energy Ltd.	865 000	708 363	8 018 550
Shell PLC, CAAE	49 600	2 704 709	4 320 008
Topaz Energy Corporation	100 000	2 185 775	1 938 000
Tourmaline Oil Corporation	70 800	3 059 320	4 218 972
Williams Companies Inc., The	62 300	2 509 333	2 872 226
		<b>41 777 862</b>	<b>62 840 234</b>
<b>Matériaux – 34,4 %</b>			
ATEX Resources Inc.	1 025 000	655 331	768 750
ATEX Resources Inc., bons de souscription, restr., 22 août 2025*	1 759 100	–	363 412
Bellevue Gold Ltd.	5 198 500	3 703 834	7 897 034
Callinex Mines Inc.	423 500	1 334 025	753 830
Callinex Mines Inc., bons de souscription, 6 mars 2025*	229 600	–	23 414
Ero Copper Corporation	168 000	2 985 602	3 519 600
IRIS Metals Ltd.	794 900	715 630	661 765
Ivanhoe Mines Ltd., cat. A	350 000	3 820 591	4 497 500
Kinross Gold Corporation, droit avec valeur éventuel*	409 100	–	–
Li-FT Power Ltd.	100 000	836 460	610 000
Lithium Ionic Corporation	2 110 300	3 243 331	3 693 025
Lynas Corporation Ltd.	176 000	1 299 652	1 140 855
Marimaca Copper Corporation	73 000	295 157	250 390
Meteoric Resources NL	1 650 000	331 599	387 095
Premium Nickel Resources Ltd.	529 900	635 880	667 674
Sigma Lithium Corporation	124 800	4 966 405	5 217 888
WA1 Resources Ltd.	400 000	2 830 453	4 467 822
		<b>27 653 950</b>	<b>34 920 054</b>
<b>Services aux collectivités – 2,2 %</b>			
AltaGas Ltd.	80 000	2 139 092	2 225 600
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>71 570 904</b>	<b>99 985 888</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(83 833)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>71 487 071</b>	<b>99 985 888</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %</b>			<b>1 520 667</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>101 506 555</b>

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

# Fonds Scotia des ressources

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à obtenir une croissance marquée du capital à long terme. Le Fonds investit surtout dans les titres de participation de sociétés de ressources canadiennes, notamment des sociétés qui œuvrent dans les secteurs du pétrole et du gaz, de l'or et des métaux précieux, des métaux et des minéraux, et des produits forestiers.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	18 660 427	–	18 660 427	18,4
Dollar australien	14 554 568	–	14 554 568	14,3
Couronne danoise	2 916	–	2 916	0,0
	<b>33 217 911</b>	<b>–</b>	<b>33 217 911</b>	<b>32,7</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	25 793 381	–	25 793 381	23,0
Dollar australien	17 975 214	–	17 975 214	16,0
	<b>43 768 595</b>	<b>–</b>	<b>43 768 595</b>	<b>39,0</b>

Au 31 décembre 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 3 321 791 \$, ou environ 3,3 % de l'actif net (4 376 860 \$ ou environ 3,9 % 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,5 % (98,7 % 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 9 998 589 \$ (11 061 134 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Énergie	61,9	50,2
Matériaux	34,4	47,5
Services aux collectivités	2,2	1,0

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	81 980 918	17 149 649	–	99 130 567
Bons de souscription, droits et options	–	–	855 321	855 321
	<b>81 980 918</b>	<b>17 149 649</b>	<b>855 321</b>	<b>99 985 888</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	92 807 286	16 810 316	–	109 617 602
Bons de souscription, droits et options	–	–	993 742	993 742
	<b>92 807 286</b>	<b>16 810 316</b>	<b>993 742</b>	<b>110 611 344</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.



# Fonds Scotia des ressources

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
À l'ouverture de la période	993 742	–
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette du gain (perte) latent*	(138 421)	993 742
<b>À la clôture de la période</b>	<b>855 321</b>	<b>993 742</b>

\* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 était respectivement de (138 421)\$ et de 993 742 \$.

### Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues pour établir les évaluations à la juste valeur des instruments classés au niveau 3 peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 5 % dans le cas des fonds sous-jacents (10 % à l'exercice précédent), des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Certaines données importantes non observables utilisées dans le cadre des techniques d'évaluation ne sont pas vraisemblablement susceptibles de fluctuer; on leur a donc attribué la mention « s. o. » dans le tableau ci-dessous. Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (\$)	Fluctuation de l'évaluation (\$)
Bons de souscription	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	855 321	s. o.
			<b>855 321</b>	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2022 (\$)	Fluctuation de l'évaluation (\$)
Bons de souscription	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	993 742	s. o.
			<b>993 742</b>	

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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)

Ci-dessous, un résumé de la comparaison entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part.

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
Série A	36,14	36,44	36,17	36,17
Série F	40,45	40,79	40,11	40,11

# Fonds Scotia de dividendes américains

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	393 710 548	329 521 063
Trésorerie	6 576 945	11 564 041
Souscriptions à recevoir	833 850	227 729
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	782 681	423 978
<b>Total de l'actif</b>	<b>401 904 024</b>	<b>341 736 811</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	198 083	596 656
<b>Total du passif</b>	<b>198 083</b>	<b>596 656</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>401 705 941</b>	<b>341 140 155</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	391 576 183	333 605 710
Série F	10 129 758	7 534 445
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	27,39	24,45
Série F	11,14	9,86

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	6 312 398	5 588 152
Intérêts à distribuer	673 273	239 815
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 259 500	3 196 126
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	32 316 240	(42 194 074)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>49 561 411</b>	<b>(33 169 981)</b>
Prêt de titres (note 11)	11 839	6 864
Gain (perte) de change net réalisé et latent	190 875	340 127
Autres revenus	184	3 331
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>49 764 309</b>	<b>(32 819 659)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	5 432 159	5 003 851
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	880 506	807 292
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	4 917	—
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	858 999	741 595
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	657 728	595 402
Coûts de transactions	24 404	17 915
<b>Total des charges</b>	<b>7 859 851</b>	<b>7 167 173</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>41 904 458</b>	<b>(39 986 832)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	40 825 825	(39 745 009)
Série F	1 078 633	(241 823)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,94	(2,94)
Série F	1,27	(0,37)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13 895 071	13 501 276
Série F	850 113	662 421

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	333 605 710	358 139 531
Série F	7 534 445	—
	<b>341 140 155</b>	<b>358 139 531</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	40 825 825	(39 745 009)
Série F	1 078 633	(241 823)
	<b>41 904 458</b>	<b>(39 986 832)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	75 419 073	68 949 354
Série F	3 922 773	8 594 740
Paiement au rachat		
Série A	(58 274 425)	(53 738 166)
Série F	(2 406 093)	(818 472)
	<b>18 661 328</b>	<b>22 987 456</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	57 970 473	(24 533 821)
Série F	2 595 313	7 534 445
	<b>60 565 786</b>	<b>(16 999 376)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	391 576 183	333 605 710
Série F	10 129 758	7 534 445
	<b>401 705 941</b>	<b>341 140 155</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	41 904 458	(39 986 832)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(10 259 500)	(3 196 126)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(32 316 240)	42 194 074
(Gain) perte de change latent	(9 677)	(32 293)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(54 983 181)	(52 010 150)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	33 369 437	23 128 002
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(358 703)	(130 441)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(22 653 406)</b>	<b>(30 033 809)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	75 130 430	69 467 257
Montant payé au rachat de parts rachetables	(57 473 797)	(46 044 533)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>17 656 633</b>	<b>23 422 724</b>
Gain (perte) de change latent	9 677	32 293
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 996 773)	(6 611 085)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	11 564 041	18 142 833
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>6 576 945</b>	<b>11 564 041</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	4 917	—
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	652 411	239 815
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 115 557	4 716 115

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia de dividendes américains

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 97,9 %</b>			
<b>Services de communication – 4,5 %</b>			
Alphabet Inc., cat. C	55 700	5 021 040	10 390 482
Comcast Corporation, cat. A	134 600	6 857 034	7 812 530
		<b>11 878 074</b>	<b>18 203 012</b>
<b>Consommation discrétionnaire – 7,3 %</b>			
Amazon.com Inc.	56 400	8 690 811	11 343 005
McDonald's Corporation	17 800	3 611 498	6 986 125
NIKE Inc., cat. B	36 600	3 859 025	5 259 785
The Home Depot Inc.	12 600	3 866 419	5 779 809
		<b>20 027 753</b>	<b>29 368 724</b>
<b>Consommation de base – 4,4 %</b>			
Costco Wholesale Corporation	10 000	3 212 539	8 737 227
Estée Lauder Companies Inc., The	19 100	4 068 312	3 697 484
McCormick & Company Inc.	59 400	5 647 472	5 379 557
		<b>12 928 323</b>	<b>17 814 268</b>
<b>Énergie – 4,6 %</b>			
Devon Energy Corporation	82 300	6 587 610	4 934 863
EOG Resources Inc.	64 900	6 397 149	10 390 288
Corporation TC Énergie	57 200	3 073 618	2 959 639
		<b>16 058 377</b>	<b>18 284 790</b>
<b>Finance – 13,8 %</b>			
Bank of America Corporation	174 000	7 692 901	7 754 778
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	18 400	5 708 542	8 686 589
BlackRock Inc.	7 700	4 403 132	8 274 024
CME Group Inc.	36 400	8 783 568	10 146 979
JPMorgan Chase & Co.	48 900	6 678 633	11 010 073
Progressive Corporation, The	45 200	4 800 686	9 529 645
		<b>38 067 462</b>	<b>55 402 088</b>
<b>Soins de santé – 10,9 %</b>			
Abbott Laboratories	44 200	6 661 596	6 439 739
Danaher Corporation	31 700	6 191 705	9 707 045
Johnson & Johnson	39 200	7 236 071	8 132 853
Medtronic PLC	44 600	5 722 725	4 863 329
Thermo Fisher Scientific Inc.	11 200	5 884 104	7 868 968
UnitedHealth Group Incorporated	9 800	4 556 875	6 829 309
		<b>36 253 076</b>	<b>43 841 243</b>
<b>Industrie – 15,7 %</b>			
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	121 100	6 683 022	12 672 958
Carlisle Companies Inc.	18 500	5 458 041	7 650 706
Fortive Corporation	73 900	6 088 252	7 202 384
Republic Services Inc.	36 900	4 617 555	8 054 719
Roper Technologies Inc.	15 300	8 198 158	11 040 797
RTX Corporation	66 751	6 829 683	7 434 253
Union Pacific Corporation	28 100	8 050 330	9 135 810
		<b>45 925 041</b>	<b>63 191 627</b>
<b>Technologies de l'information – 18,3 %</b>			
Accenture PLC, cat. A	17 100	3 172 683	7 942 713
Apple Inc.	36 900	2 815 484	9 403 766
Microsoft Corporation	33 000	3 936 604	16 425 743
Salesforce.com Inc.	27 300	6 861 303	9 508 818
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAAE	79 200	11 053 595	10 902 737
TE Connectivity Ltd.	41 500	6 897 144	7 717 941
Visa Inc., cat. A	34 100	6 111 231	11 751 383
		<b>40 848 044</b>	<b>73 653 101</b>
<b>Matériaux – 11,9 %</b>			
Air Products and Chemicals Inc.	23 700	6 653 079	8 589 321
DuPont de Nemours Inc.	81 233	7 142 927	8 271 900
Ecolab Inc.	28 800	6 115 016	7 561 391
Franco-Nevada Corporation	54 000	6 714 470	7 920 448
Nutrien Ltd.	66 000	5 147 793	4 921 083
Sherwin-Williams Company, The	25 800	5 518 816	10 651 533
		<b>37 292 101</b>	<b>47 915 676</b>
<b>Immobilier – 2,6 %</b>			
American Tower Corporation	21 400	5 747 250	6 115 095
Public Storage Real Estate Investment Trust	10 900	3 313 953	4 400 514
		<b>9 061 203</b>	<b>10 515 609</b>
<b>Services aux collectivités – 3,9 %</b>			
Brookfield Infrastructure Partners LP	196 825	7 444 813	8 204 081
NextEra Energy Inc.	91 000	8 197 399	7 316 329
		<b>15 642 212</b>	<b>15 520 410</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>283 981 666</b>	<b>393 710 548</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(89 445)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>283 892 221</b>	<b>393 710 548</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,1 %</b>			<b>7 995 393</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>401 705 941</b>

# Fonds Scotia de dividendes américains

## 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 rendement de placement global élevé, composé d'un revenu de dividendes et de gains en capital. Il investit principalement dans des titres de participation de sociétés américaines qui paient, ou qui sont susceptibles de payer, des dividendes.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	394 426 847	–	394 426 847	98,2
	<b>394 426 847</b>	<b>–</b>	<b>394 426 847</b>	<b>98,2</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	335 992 942	–	335 992 942	98,5
	<b>335 992 942</b>	<b>–</b>	<b>335 992 942</b>	<b>98,5</b>

Au 31 décembre 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 39 442 685 \$, ou environ 9,8 % (33 599 294 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 97,9 % (96,5 % 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 39 371 055 \$ (32 952 106 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	4,5	4,2
Consommation discrétionnaire	7,3	7,3
Consommation de base	4,4	4,7
Énergie	4,6	4,5
Finance	13,8	13,0
Soins de santé	10,9	12,0
Industrie	15,7	13,9
Technologies de l'information	18,3	16,2
Matériaux	11,9	14,0
Immobilier	2,6	2,3
Services aux collectivités	3,9	4,4

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	393 710 548	–	–	393 710 548
	<b>393 710 548</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>393 710 548</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	329 521 063	–	–	329 521 063
	<b>329 521 063</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>329 521 063</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia d'actions américaines

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	277 130 762	190 601 299
Trésorerie	6 955 396	8 544 357
Souscriptions à recevoir	983 962	163 703
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	235 718	46 596
<b>Total de l'actif</b>	<b>285 305 838</b>	<b>199 355 955</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	482 156	210 610
<b>Total du passif</b>	<b>482 156</b>	<b>210 610</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>284 823 682</b>	<b>199 145 345</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	268 924 778	189 112 107
Série F	15 898 904	10 033 238
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	29,82	22,00
Série F	32,61	23,84

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	1 635 068	1 346 907
Intérêts à distribuer	259 797	138 783
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 722 321	1 471 575
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	66 791 328	(59 703 814)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>77 408 514</b>	<b>(56 746 549)</b>
Prêt de titres (note 11)	6 929	4 054
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(93 139)	(121 189)
Autres revenus	173	12 168
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>77 322 477</b>	<b>(56 851 516)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	4 138 926	3 573 840
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	606 330	519 697
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	1 441	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	245 156	197 288
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	506 619	433 529
Coûts de transactions	28 508	8 776
<b>Total des charges</b>	<b>5 528 118</b>	<b>4 734 248</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>71 794 359</b>	<b>(61 585 764)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	68 052 107	(60 109 670)
Série F	3 742 252	(1 476 094)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	7,79	(7,07)
Série F	8,67	(4,82)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	8 733 498	8 507 465
Série F	431 558	306 323

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	189 112 107	231 543 107
Série F	10 033 238	2 421 258
	<b>199 145 345</b>	<b>233 964 365</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	68 052 107	(60 109 670)
Série F	3 742 252	(1 476 094)
	<b>71 794 359</b>	<b>(61 585 764)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	56 610 604	57 608 592
Série F	5 537 513	10 503 387
Paiement au rachat		
Série A	(44 850 040)	(39 929 922)
Série F	(3 414 099)	(1 415 313)
	<b>13 883 978</b>	<b>26 766 744</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	79 812 671	(42 431 000)
Série F	5 865 666	7 611 980
	<b>85 678 337</b>	<b>(34 819 020)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	268 924 778	189 112 107
Série F	15 898 904	10 033 238
	<b>284 823 682</b>	<b>199 145 345</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	71 794 359	(61 585 764)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 722 321)	(1 471 575)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(66 791 328)	59 703 814
(Gain) perte de change latent	(46 807)	(34 626)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(71 413 266)	(36 416 155)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	60 397 452	15 197 423
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(189 122)	(22 790)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(14 971 033)</b>	<b>(24 629 716)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	58 925 677	60 541 639
Montant payé au rachat de parts rachetables	(45 590 412)	(32 776 772)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>13 335 265</b>	<b>27 764 867</b>
Gain (perte) de change latent	46 807	34 626
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 635 768)	3 135 151
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	8 544 357	5 374 580
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>6 955 396</b>	<b>8 544 357</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 441	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	240 549	138 783
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 220 037	1 126 831

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia d'actions américaines

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 97,3 %</b>			
<b>Services de communication – 8,1 %</b>			
Alphabet Inc., cat. C	124 230	14 438 119	23 174 318
<b>Consommation discrétionnaire – 9,2 %</b>			
Amazon.com Inc.	54 260	9 624 101	10 912 618
AutoZone Inc.	1 810	6 183 423	6 194 676
NIKE Inc., cat. B	26 090	3 691 893	3 749 393
The Home Depot Inc.	11 560	3 442 628	5 302 745
		<b>22 942 045</b>	<b>26 159 432</b>
<b>Consommation de base – 4,0 %</b>			
Church & Dwight Co., Inc.	19 700	1 727 932	2 465 760
Costco Wholesale Corporation	10 120	4 256 877	8 842 073
		<b>5 984 809</b>	<b>11 307 833</b>
<b>Finance – 11,8 %</b>			
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	5 320	2 644 386	2 511 557
Moody's Corporation	16 520	5 632 968	8 540 334
Progressive Corporation, The	66 310	6 972 950	13 980 326
S&P Global Inc.	14 600	5 928 260	8 513 253
		<b>21 178 564</b>	<b>33 545 470</b>
<b>Soins de santé – 6,8 %</b>			
Danaher Corporation	22 110	3 315 988	6 770 434
Edwards Lifesciences Corporation	56 380	6 290 840	5 690 389
Intuitive Surgical Inc.	15 780	5 307 141	7 046 567
		<b>14 913 969</b>	<b>19 507 390</b>
<b>Fonds indiciels négociés en bourse – 1,5 %</b>			
FNB actif d'actions américaines Dynamique	193 390	4 073 684	4 162 294
<b>Industrie – 7,9 %</b>			
Old Dominion Freight Line Inc.	13 430	5 862 952	7 205 461
Republic Services Inc.	46 770	6 131 666	10 209 192
Union Pacific Corporation	15 730	3 413 334	5 114 103
		<b>15 407 952</b>	<b>22 528 756</b>
<b>Technologies de l'information – 43,0 %</b>			
Adobe Inc.	14 140	8 840 467	11 166 310
Advanced Micro Devices Inc.	43 220	5 176 887	8 433 129
Apple Inc.	77 400	8 849 320	19 724 973
Cadence Design Systems Inc.	41 100	10 628 294	14 817 609
Mastercard Inc., cat. A	16 570	5 624 855	9 354 676
Microsoft Corporation	45 840	7 121 107	22 816 850
NVIDIA Corporation	36 850	4 833 383	24 155 315
Visa Inc., cat. A	34 570	7 274 803	11 913 352
		<b>58 349 116</b>	<b>122 382 214</b>
<b>Matériaux – 5,0 %</b>			
Sherwin-Williams Company, The	34 790	8 845 038	14 363 055
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>166 133 296</b>	<b>277 130 762</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(32 233)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>166 101 063</b>	<b>277 130 762</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,7 %</b>			<b>7 692 920</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>284 823 682</b>



# Fonds Scotia d'actions américaines

## 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 une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans un large éventail de titres de participation des 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 31 décembre 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.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	276 433 269	–	276 433 269	97,1
	<b>276 433 269</b>	<b>–</b>	<b>276 433 269</b>	<b>97,1</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	197 540 566	–	197 540 566	99,2
	<b>197 540 566</b>	<b>–</b>	<b>197 540 566</b>	<b>99,2</b>

Au 31 décembre 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 27 643 327 \$, ou environ 9,7 % (19 754 057 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 97,3 % (95,7 % 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 27 713 076 \$ (19 060 130 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	8,1	4,9
Consommation discrétionnaire	9,2	7,8
Consommation de base	4,0	5,0
Finance	11,8	14,9
Soins de santé	6,8	15,6
Fonds négociés en bourse indiciels	1,5	–
Industrie	7,9	10,7
Technologies de l'information	43,0	32,3
Matériaux	5,0	4,5

#### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	272 968 468	–	–	272 968 468
Fonds sous-jacents	4 162 294	–	–	4 162 294
	<b>277 130 762</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>277 130 762</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	190 601 299	–	–	190 601 299
	<b>190 601 299</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>190 601 299</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

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

# Fonds Scotia d'actions américaines

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'actions américaines Dynamique	4 162 294	36,8
	<b>4 162 294</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia de potentiel américain

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	429 528 513	546 525 355
Trésorerie	6 387 204	6 670 331
Souscriptions à recevoir	245 824	15 605
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	432 916	466 729
<b>Total de l'actif</b>	<b>436 594 457</b>	<b>553 678 020</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	27 296	27 530
Distributions à verser	4	–
<b>Total du passif</b>	<b>27 300</b>	<b>27 530</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>436 567 157</b>	<b>553 650 490</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	31 357 367	29 376 790
Série F	2 243 588	2 061 358
Série I	402 966 202	522 212 342
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	21,72	19,34
Série F	23,62	20,92
Série I	30,97	27,41

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	8 325 101	9 748 717
Intérêts à distribuer	335 073	104 356
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	38 723 818	5 460 520
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	25 860 496	(90 250 323)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>73 244 488</b>	<b>(74 936 730)</b>
Prêt de titres (note 11)	6 928	19
Gain (perte) de change net réalisé et latent	139 534	462 621
Autres revenus	7	1 148
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>73 390 957</b>	<b>(74 472 942)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	544 377	541 145
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	607 676	678 079
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	908	1 043
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 174 668	1 408 716
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	122 585	129 296
Coûts de transactions	9 056	9 613
<b>Total des charges</b>	<b>2 460 408</b>	<b>2 769 010</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>70 930 549</b>	<b>(77 241 952)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 507 491	(4 314 904)
Série F	272 043	(137 034)
Série I	67 151 015	(72 790 014)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,39	(2,77)
Série F	2,78	(1,59)
Série I	3,96	(3,51)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 466 285	1 557 721
Série F	97 947	86 368
Série I	16 954 539	20 712 627

† 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 Scotia de potentiel américain

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	29 376 790	35 113 294
Série F	2 061 358	1 048 630
Série I	522 212 342	691 465 856
	<u>553 650 490</u>	<u>727 627 780</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	3 507 491	(4 314 904)
Série F	272 043	(137 034)
Série I	67 151 015	(72 790 014)
	<u>70 930 549</u>	<u>(77 241 952)</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série F	(8 776)	(6 513)
Série I	(6 438 612)	(7 145 876)
	<u>(6 447 388)</u>	<u>(7 152 389)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	2 454 354	3 256 966
Série F	193 428	1 508 686
Série I	2 334 200	3 945 900
Distributions réinvesties		
Série F	5 296	4 009
Série I	6 438 608	7 145 876
Paiement au rachat		
Série A	(3 981 268)	(4 678 566)
Série F	(279 761)	(356 420)
Série I	(188 731 351)	(100 409 400)
	<u>(181 566 494)</u>	<u>(89 582 949)</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	1 980 577	(5 736 504)
Série F	182 230	1 012 728
Série I	(119 246 140)	(169 253 514)
	<u>(117 083 333)</u>	<u>(173 977 290)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	31 357 367	29 376 790
Série F	2 243 588	2 061 358
Série I	402 966 202	522 212 342
	<u>436 567 157</u>	<u>553 650 490</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	70 930 549	(77 241 952)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(38 723 818)	(5 460 520)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(25 860 496)	90 250 323
(Gain) perte de change latent	84 891	(33 553)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(56 102 407)	(82 648 274)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	237 683 564	173 916 863
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	33 813	8 344
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>188 046 096</b>	<b>98 791 188</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 565 860	7 274 228
Montant payé au rachat de parts rachetables	(192 806 711)	(104 714 331)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 481)	(2 505)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(188 244 332)</b>	<b>(97 442 608)</b>
Gain (perte) de change latent	(84 891)	33 553
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(198 236)	1 348 580
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	6 670 331	5 288 198
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>6 387 204</b>	<b>6 670 331</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	908	1 043
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	309 367	104 356
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	7 209 952	8 348 345

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia de potentiel américain

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,5 %</b>			
<b>Services de communication – 6,8 %</b>			
Alphabet Inc., cat. A	160 520	20 618 980	29 680 519
<b>Consommation discrétionnaire – 10,5 %</b>			
NIKE Inc., cat. B	122 190	20 978 401	17 559 920
Starbucks Corporation	124 440	16 271 004	15 814 428
The Home Depot Inc.	26 710	9 779 852	12 252 277
		<b>47 029 257</b>	<b>45 626 625</b>
<b>Consommation de base – 8,9 %</b>			
PepsiCo Inc.	121 710	22 203 972	27 361 713
The Procter & Gamble Company	58 790	9 944 942	11 403 461
		<b>32 148 914</b>	<b>38 765 174</b>
<b>Finance – 5,7 %</b>			
Marsh & McLennan Companies Inc.	76 040	15 182 654	19 070 391
Moody's Corporation	10 980	4 427 804	5 676 323
		<b>19 610 458</b>	<b>24 746 714</b>
<b>Soins de santé – 16,1 %</b>			
Johnson & Johnson	54 310	11 232 475	11 267 736
Pfizer Inc.	309 250	14 684 437	11 784 968
Stryker Corporation	57 450	17 659 415	22 772 247
UnitedHealth Group Incorporated	35 270	17 651 924	24 578 542
		<b>61 228 251</b>	<b>70 403 493</b>
<b>Industrie – 6,8 %</b>			
Equifax Inc.	36 500	8 837 397	11 947 484
Verisk Analytics Inc., cat. A	22 940	5 134 823	7 252 936
Waste Management Inc.	44 410	6 969 168	10 528 182
		<b>20 941 388</b>	<b>29 728 602</b>
<b>Technologies de l'information – 42,3 %</b>			
Accenture PLC, cat. A	60 810	21 247 651	28 245 403
Amphenol Corporation	82 800	8 168 790	10 864 568
Apple Inc.	98 390	16 910 480	25 074 160
Automatic Data Processing Inc.	48 320	10 798 851	14 900 607
Broadridge Financial Solutions Inc.	44 940	8 650 632	12 239 113
Intuit Inc.	28 100	14 768 800	23 247 926
KLA-Tencor Corporation	14 100	9 028 267	10 849 169
Mastercard Inc., cat. A	26 920	11 728 231	15 197 820
Microsoft Corporation	62 480	18 722 640	31 099 406
Texas Instruments Incorporated	57 220	12 891 969	12 910 628
		<b>132 916 311</b>	<b>184 628 800</b>
<b>Matériaux – 1,4 %</b>			
Ball Corporation	78 130	6 863 060	5 948 586
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>341 356 619</b>	<b>429 528 513</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(11 162)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>341 345 457</b>	<b>429 528 513</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %</b>			<b>7 038 644</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>436 567 157</b>

# Fonds Scotia de potentiel américain

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à produire une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés des 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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	435 915 717	–	435 915 717	99,9
	<b>435 915 717</b>	<b>–</b>	<b>435 915 717</b>	<b>99,9</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	553 249 574	–	553 249 574	99,9
	<b>553 249 574</b>	<b>–</b>	<b>553 249 574</b>	<b>99,9</b>

Au 31 décembre 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 43 591 572 \$, ou environ 10,0 % de l'actif net (55 324 957 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,5 % (98,8 % 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 42 952 851 \$ (54 652 536 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	6,8	5,0
Consommation discrétionnaire	10,5	13,3
Consommation de base	8,9	10,0
Finance	5,7	5,2
Soins de santé	16,1	24,2
Industrie	6,8	7,9
Technologies de l'information	42,3	31,9
Matériaux	1,4	1,3

#### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	429 528 513	–	–	429 528 513
	<b>429 528 513</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>429 528 513</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	546 525 355	–	–	546 525 355
	<b>546 525 355</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>546 525 355</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 canadiennes

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	297 360 082	288 187 048
Trésorerie	2 990 238	1 323 818
Souscriptions à recevoir	262 025	97 250
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	546 735	585 955
<b>Total de l'actif</b>	<b>301 159 080</b>	<b>290 194 071</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	161 015	324 601
Distributions à verser	2	—
<b>Total du passif</b>	<b>161 017</b>	<b>324 601</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>300 998 063</b>	<b>289 869 470</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série K	12 472 345	10 376 996
Série M	288 525 718	279 492 474
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série K	13,61	12,08
Série M	17,00	15,09

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	6 659 524	6 973 668
Intérêts à distribuer	127 074	49 869
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	11 159 186	22 745 621
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	23 198 443	(48 769 148)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>41 144 227</b>	<b>(18 999 990)</b>
Prêt de titres (note 11)	11 615	6 840
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(7 555)	18 187
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>41 148 287</b>	<b>(18 974 963)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	263 600	316 706
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	77 504	84 439
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	8 374	5 324
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	34 217	40 575
Coûts de transactions	54 054	64 284
<b>Total des charges</b>	<b>438 887</b>	<b>512 446</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>40 709 400</b>	<b>(19 487 409)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série K	1 605 007	(522 577)
Série M	39 104 393	(18 964 832)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série K	1,67	(0,61)
Série M	2,39	(0,92)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série K	962 398	862 206
Série M	16 365 833	20 676 957

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série K	10 376 996	11 135 184
Série M	279 492 474	391 957 025
	<b>289 869 470</b>	<b>403 092 209</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série K	1 605 007	(522 577)
Série M	39 104 393	(18 964 832)
	<b>40 709 400</b>	<b>(19 487 409)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série K	(244 573)	(228 605)
Série M	(5 983 149)	(6 390 395)
	<b>(6 227 722)</b>	<b>(6 619 000)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série K	4 089 991	2 336 578
Série M	53 437 368	46 047 373
Distributions réinvesties		
Série K	244 573	228 117
Série M	5 639 361	6 028 928
Paieement au rachat		
Série K	(3 599 649)	(2 571 701)
Série M	(83 164 729)	(139 185 625)
	<b>(23 353 085)</b>	<b>(87 116 330)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série K	2 095 349	(758 188)
Série M	9 033 244	(112 464 551)
	<b>11 128 593</b>	<b>(113 222 739)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série K	12 472 345	10 376 996
Série M	288 525 718	279 492 474
	<b>300 998 063</b>	<b>289 869 470</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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	40 709 400	(19 487 409)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(11 159 186)	(22 745 621)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(23 198 443)	48 769 148
(Gain) perte de change latent	(7 935)	(144)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(291 558)	—
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(40 367 291)	(32 962 646)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	65 843 443	113 461 070
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	39 220	71 445
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>31 567 650</b>	<b>87 105 800</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	57 360 148	49 105 321
Montant payé au rachat de parts rachetables	(86 925 527)	(141 630 238)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(343 786)	(361 955)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(29 909 165)</b>	<b>(92 886 872)</b>
Gain (perte) de change latent	7 935	144
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 658 485	(5 781 072)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 323 818	7 104 746
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 990 238</b>	<b>1 323 818</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	8 374	5 324
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	118 618	49 869
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	6 415 497	7 045 417

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,8 %</b>			
<b>Services de communication – 1,8 %</b>			
BCE Inc.	101 824	5 701 357	5 312 158
<b>Consommation discrétionnaire – 5,7 %</b>			
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	93 490	4 100 570	2 570 975
Dollarama Inc.	93 260	4 788 783	8 905 397
Restaurant Brands International Inc.	55 250	4 565 557	5 720 033
		<b>13 454 910</b>	<b>17 196 405</b>
<b>Consommation de base – 9,7 %</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. A	251 170	11 342 333	19 598 795
Les Compagnies Loblaw Limitée	75 470	5 215 162	9 681 292
		<b>16 557 495</b>	<b>29 280 087</b>
<b>Énergie – 10,1 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	136 580	11 371 454	11 856 510
Suncor Énergie Inc.	317 178	10 976 117	13 464 206
Tourmaline Oil Corporation	83 520	5 760 146	4 976 957
		<b>28 107 717</b>	<b>30 297 673</b>
<b>Finance – 28,3 %</b>			
La Banque de Nouvelle-Écosse	73 780	5 421 353	4 758 810
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	50 202	880 002	2 671 750
Brookfield Corporation, cat. A	209 160	6 424 591	11 116 854
Intact Corporation financière	104 875	13 318 165	21 379 817
Banque Nationale du Canada	103 820	7 865 065	10 485 820
Banque Royale du Canada	104 353	8 608 866	13 983 302
Financière Sun Life inc.	157 200	9 085 564	10 802 784
La Banque Toronto-Dominion	117 770	7 042 597	10 083 467
		<b>58 646 203</b>	<b>85 282 604</b>
<b>Industrie – 22,4 %</b>			
Boyd Group Services Inc.	28 330	6 047 964	7 889 622
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	91 780	9 802 614	15 285 959
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	129 060	9 761 644	13 530 650
TFI International Inc.	61 850	6 466 534	11 147 844
Industries Toromont Ltée	88 250	6 160 542	10 245 825
Waste Connections Inc.	46 500	4 638 132	9 200 490
		<b>42 877 430</b>	<b>67 300 390</b>
<b>Technologies de l'information – 12,9 %</b>			
Groupe CGI inc., cat. A	68 223	5 125 006	9 684 255
Constellation Software Inc.	5 830	7 898 545	19 153 124
Constellation Software Inc., bons de souscription, 22 août 2028*	5 510	–	–
Kinaxis Inc.	20 600	3 790 731	3 063 426
Shopify Inc., cat. A	67 770	10 306 772	6 991 153
		<b>27 121 054</b>	<b>38 891 958</b>
<b>Matériaux – 5,0 %</b>			
Mines Agnico-Eagle Limitée	111 590	8 700 430	8 107 014
CCL Industries Inc., cat. B	118 020	6 450 573	7 032 812
		<b>15 151 003</b>	<b>15 139 826</b>
<b>Immobilier – 2,9 %</b>			
FirstService Corporation	40 340	5 584 580	8 658 981
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>213 201 749</b>	<b>297 360 082</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(89 204)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>213 112 545</b>	<b>297 360 082</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,2 %</b>			<b>3 637 981</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>300 998 063</b>

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

# Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à produire une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans un large éventail de titres de participation canadiens.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	587 339	–	587 339	0,2
	<b>587 339</b>	<b>–</b>	<b>587 339</b>	<b>0,2</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	28 876	–	28 876	0,0
	<b>28 876</b>	<b>–</b>	<b>28 876</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 58 734 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (2 888 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,8 % (99,4 % 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 29 736 008 \$ (28 818 705 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	1,8	2,3
Consommation discrétionnaire	5,7	6,6
Consommation de base	9,7	8,3
Énergie	10,1	8,3
Finance	28,3	31,6
Industrie	22,4	22,0
Technologies de l'information	12,9	11,9
Matériaux	5,0	3,9
Immobilier	2,9	2,6
Services aux collectivités	–	1,9

#### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	297 360 082	–	–	297 360 082
	<b>297 360 082</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>297 360 082</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	288 187 048	–	–	288 187 048
	<b>288 187 048</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>288 187 048</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 dividendes nord-américains

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	159 235 264	124 890 180
Trésorerie	8 019 503	4 903 263
Souscriptions à recevoir	21 290	53 360
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	570 370	293 023
<b>Total de l'actif</b>	<b>167 846 427</b>	<b>130 139 826</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	11 484	27 524
Distributions à verser	8	—
<b>Total du passif</b>	<b>11 492</b>	<b>27 524</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>167 834 935</b>	<b>130 112 302</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série K	2 225	1 952
Série M	167 832 710	130 110 350
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série K	19,35	17,28
Série M	24,78	22,12

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	3 373 849	2 539 879
Intérêts à distribuer	285 954	170 416
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 351 136	1 052 823
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	12 706 402	(11 207 631)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>19 717 341</b>	<b>(7 444 513)</b>
Prêt de titres (note 11)	7 626	4 542
Gain (perte) de change net réalisé et latent	12 261	94 062
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>19 737 228</b>	<b>(7 345 909)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	146 504	127 314
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	73 257	63 662
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	180	—
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	172 966	126 570
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	24 723	20 835
Coûts de transactions	32 954	13 845
<b>Total des charges</b>	<b>451 722</b>	<b>353 344</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>19 285 506</b>	<b>(7 699 253)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série K	273	(121)
Série M	19 285 233	(7 699 132)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série K	2,42	(1,09)
Série M	3,11	(1,36)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série K	113	111
Série M	6 192 219	5 643 690

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série K	1 952	2 073
Série M	130 110 350	121 396 547
	<b>130 112 302</b>	<b>121 398 620</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série K	273	(121)
Série M	19 285 233	(7 699 132)
	<b>19 285 506</b>	<b>(7 699 253)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série K	(39)	(31)
Série M	(3 035 399)	(2 244 770)
	<b>(3 035 438)</b>	<b>(2 244 801)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série M	44 691 146	44 235 026
Distributions réinvesties		
Série K	39	31
Série M	2 983 232	2 198 588
Paieement au rachat		
Série M	(26 201 852)	(27 775 909)
	<b>21 472 565</b>	<b>18 657 736</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série K	273	(121)
Série M	37 722 360	8 713 803
	<b>37 722 633</b>	<b>8 713 682</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série K	2 225	1 952
Série M	167 832 710	130 110 350
	<b>167 834 935</b>	<b>130 112 302</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	19 285 506	(7 699 253)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 351 136)	(1 052 823)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(12 706 402)	11 207 631
(Gain) perte de change latent	(2 010)	(106)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(38 224 167)	(31 678 397)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	19 936 621	8 030 464
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(277 347)	(128 913)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(44)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(15 338 935)</b>	<b>(21 321 441)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	44 723 216	44 355 032
Montant payé au rachat de parts rachetables	(26 217 892)	(27 774 436)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(52 159)	(46 182)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>18 453 165</b>	<b>16 534 414</b>
Gain (perte) de change latent	2 010	106
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 114 230	(4 787 027)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 903 263	9 690 184
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>8 019 503</b>	<b>4 903 263</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	180	—
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	254 094	170 416
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 955 396	2 284 395

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 94,8 %</b>			
<b>Services de communication – 6,2 %</b>			
Alphabet Inc., cat. C	21 420	2 165 688	3 995 765
Comcast Corporation, cat. A	50 900	2 652 257	2 954 367
TELUS Corporation	145 200	3 646 441	3 423 816
		<b>8 464 386</b>	<b>10 373 948</b>
<b>Consommation discrétionnaire – 5,4 %</b>			
Amazon.com Inc.	22 500	4 056 880	4 525 136
NIKE Inc., cat. B	12 400	1 364 242	1 782 003
Restaurant Brands International Inc.	25 900	2 212 221	2 681 427
		<b>7 633 343</b>	<b>8 988 566</b>
<b>Consommation de base – 7,3 %</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. A	30 000	965 497	2 340 900
Costco Wholesale Corporation	4 000	1 317 701	3 494 891
Estée Lauder Companies Inc., The	8 400	1 886 693	1 626 118
Les Compagnies Loblaw Limitée	21 200	1 419 362	2 719 536
McCormick & Company Inc.	22 400	2 154 090	2 028 655
		<b>7 743 343</b>	<b>12 210 100</b>
<b>Énergie – 9,1 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	44 400	3 528 369	3 854 364
Enbridge Inc.	52 200	2 475 222	2 489 940
PrairieSky Royalty Ltd.	131 900	2 851 278	3 060 080
Suncor Énergie Inc.	48 900	1 444 311	2 075 805
TransCanada Corporation	73 200	3 987 410	3 788 832
		<b>14 286 590</b>	<b>15 269 021</b>
<b>Finance – 20,4 %</b>			
Brookfield Corporation, cat. A	66 300	2 290 423	3 523 845
CME Group Inc.	14 000	3 416 154	3 902 685
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	19 700	1 691 042	1 779 501
Intact Corporation financière	13 690	1 144 912	2 790 843
JPMorgan Chase & Co.	14 000	1 955 041	3 152 168
Power Corporation du Canada	76 300	2 731 587	2 891 007
Banque Royale du Canada	62 820	5 019 745	8 417 880
La Banque Toronto-Dominion	90 720	5 307 270	7 767 446
		<b>23 556 174</b>	<b>34 225 375</b>
<b>Soins de santé – 6,3 %</b>			
Danaher Corporation	11 800	2 477 746	3 613 348
Johnson & Johnson	15 600	3 113 211	3 236 544
Medtronic PLC	14 900	1 859 660	1 624 745
UnitedHealth Group Incorporated	3 100	1 427 585	2 160 291
		<b>8 878 202</b>	<b>10 634 928</b>
<b>Industrie – 13,6 %</b>			
Boyd Group Services Inc.	9 500	1 879 052	2 645 655
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	22 640	2 157 325	3 770 692
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	36 500	2 763 019	3 826 660
Fortive Corporation	26 000	1 925 567	2 533 992
Republic Services Inc.	15 800	2 183 570	3 448 904
Roper Technologies Inc.	5 200	2 819 645	3 752 428
RTX Corporation	26 300	2 644 646	2 929 107
		<b>16 372 824</b>	<b>22 907 438</b>
<b>Technologies de l'information – 14,2 %</b>			
Apple Inc.	12 520	488 323	3 190 654
Microsoft Corporation	10 000	1 127 252	4 977 498
Salesforce.com Inc.	9 100	2 601 942	3 169 606
Shopify Inc., cat. A	23 600	2 263 501	2 434 576
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAAE	25 500	3 465 466	3 510 351
TE Connectivity Ltd.	15 200	2 527 659	2 826 812
Visa Inc., cat. A	10 900	1 607 621	3 756 307
		<b>14 081 764</b>	<b>23 865 804</b>
<b>Matériaux – 9,5 %</b>			
Air Products and Chemicals Inc.	9 800	2 738 001	3 551 702
DuPont de Nemours Inc.	33 600	2 980 671	3 421 465
Ecolab Inc.	11 600	2 458 447	3 045 560
Franco-Nevada Corporation	24 200	3 451 526	3 551 834
Nutrien Ltd.	32 890	2 157 174	2 455 239
		<b>13 785 819</b>	<b>16 025 800</b>
<b>Immobilier – 1,3 %</b>			
Granite Real Estate Investment Trust	29 500	2 276 556	2 250 260
<b>Services aux collectivités – 1,5 %</b>			
Northland Power Inc.	103 200	3 559 893	2 484 024
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>120 638 894</b>	<b>159 235 264</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(53 017)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>120 585 877</b>	<b>159 235 264</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,2 %</b>			<b>8 599 671</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>167 834 935</b>

# Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains

## 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 de dividendes tout en offrant une plus-value à long terme du capital. Il investit surtout dans des sociétés situées au Canada et 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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	82 359 885	–	82 359 885	49,1
	<b>82 359 885</b>	<b>–</b>	<b>82 359 885</b>	<b>49,1</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	65 632 849	–	65 632 849	50,4
	<b>65 632 849</b>	<b>–</b>	<b>65 632 849</b>	<b>50,4</b>

Au 31 décembre 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 8 235 989 \$, ou environ 4,9 % (6 563 285 \$ ou environ 5,0 % 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 94,8 % (96,0 % 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 15 923 526 \$ (12 489 018 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	6,2	5,8
Consommation discrétionnaire	5,4	4,8
Consommation de base	7,3	8,9
Énergie	9,1	7,9
Finance	20,4	18,8
Soins de santé	6,3	7,1
Industrie	13,6	15,0
Technologies de l'information	14,2	13,1
Matériaux	9,5	11,0
Immobilier	1,3	1,1
Services aux collectivités	1,5	2,5

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	159 235 264	–	–	159 235 264
	<b>159 235 264</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>159 235 264</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	124 890 180	–	–	124 890 180
	<b>124 890 180</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>124 890 180</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 de titres immobiliers

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	605 277 757	594 665 381
Instruments dérivés	804 244	1 193 098
Trésorerie	5 745 310	11 966 538
Souscriptions à recevoir	638 183	281 754
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 730 816	2 350 110
<b>Total de l'actif</b>	<b>615 196 310</b>	<b>610 456 881</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	5 844	53 704
Rachats à payer	680 057	426 394
Distributions à verser	1 435	–
<b>Total du passif</b>	<b>687 336</b>	<b>480 098</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>614 508 974</b>	<b>609 976 783</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	83 401 259	85 176 615
Série K	48 113 473	52 184 889
Série M	482 994 242	472 615 279
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	13,00	12,70
Série K	10,42	10,16
Série M	14,91	14,56

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	7 907 920	8 750 563
Intérêts à distribuer	12 522 859	8 734 232
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 088 281	20 437 197
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	13 060 977	(181 344 821)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	253 205	(2 422 935)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(340 994)	3 196 792
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>39 492 248</b>	<b>(142 648 972)</b>
Prêt de titres (note 11)	50 145	39 557
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(72 029)	806 351
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>39 470 364</b>	<b>(141 803 064)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	717 644	759 368
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	492 335	538 013
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	3 179	529
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	938 519	951 898
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	117 249	126 006
Coûts de transactions	418 501	508 067
<b>Total des charges</b>	<b>2 688 565</b>	<b>2 884 999</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>36 781 799</b>	<b>(144 688 063)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	5 530 717	(20 659 115)
Série K	3 029 659	(12 459 576)
Série M	28 221 423	(111 569 372)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	0,85	(3,08)
Série K	0,64	(2,48)
Série M	0,86	(3,54)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	6 525 572	6 713 792
Série K	4 770 869	5 017 251
Série M	32 706 928	31 524 096

† 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 de titres immobiliers

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	85 176 615	115 529 730
Série K	52 184 889	61 910 315
Série M	472 615 279	574 068 979
	<b>609 976 783</b>	<b>751 509 024</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	5 530 717	(20 659 115)
Série K	3 029 659	(12 459 576)
Série M	28 221 423	(111 569 372)
	<b>36 781 799</b>	<b>(144 688 063)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(2 673 853)	(2 679 215)
Série K	(1 413 585)	(1 552 978)
Série M	(14 651 350)	(14 300 417)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série I	(480 560)	(974 346)
Série K	(268 710)	(597 029)
Série M	(2 737 181)	(5 415 281)
	<b>(22 225 239)</b>	<b>(25 519 266)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	10 865 846	414 400
Série K	5 607 048	10 611 434
Série M	56 374 109	76 366 893
Distributions réinvesties		
Série I	3 154 413	3 653 561
Série K	1 682 202	2 149 625
Série M	16 551 990	18 813 475
Paiement au rachat		
Série I	(18 171 919)	(10 108 400)
Série K	(12 708 030)	(7 876 902)
Série M	(73 380 028)	(65 348 998)
	<b>(10 024 369)</b>	<b>28 675 088</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	(1 775 356)	(30 353 115)
Série K	(4 071 416)	(9 725 426)
Série M	10 378 963	(101 453 700)
	<b>4 532 191</b>	<b>(141 532 241)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	83 401 259	85 176 615
Série K	48 113 473	52 184 889
Série M	482 994 242	472 615 279
	<b>614 508 974</b>	<b>609 976 783</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	36 781 799	(144 688 063)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 088 281)	(20 437 197)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(13 060 977)	181 344 821
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	340 994	(3 196 792)
(Gain) perte de change latent	(42 226)	(42 171)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	–	(5 366 595)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(145 724 439)	(231 794 240)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	154 261 321	214 127 775
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(380 706)	(61 252)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>26 087 485</b>	<b>(10 113 757)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	72 265 464	87 625 125
Montant payé au rachat de parts rachetables	(103 781 204)	(82 892 605)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(835 199)	(902 606)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(32 350 939)</b>	<b>3 829 914</b>
Gain (perte) de change latent	42 226	42 171
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 263 454)	(6 283 843)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	11 966 538	18 208 210
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>5 745 310</b>	<b>11 966 538</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3 179	529
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	12 495 490	8 734 232
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	6 616 065	2 370 819

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,5 %</b>			
<b>Canada – 68,0 %</b>			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	537 344	14 120 463	10 843 602
Boardwalk Real Estate Investment Trust	300 800	13 595 306	21 459 072
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	761 110	33 927 465	37 142 168
Chartwell résidences pour retraités	1 594 293	15 780 317	18 685 114
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2 276 912	31 473 328	31 762 922
Fonds de placement immobilier Crombie	1 547 766	21 119 726	21 359 171
CT Real Estate Investment Trust	395 000	6 523 706	5 786 750
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	1 972 029	20 528 303	27 529 525
European Residential Real Estate Investment Trust	2 550 820	10 216 478	6 581 116
First Capital Real Estate Investment Trust	1 926 400	34 228 920	29 550 976
Flagship Communities Real Estate Investment Trust	719 014	13 170 361	15 180 115
Granite Real Estate Investment Trust	448 974	31 342 465	34 247 735
Fonds de placement immobilier H&R	1 389 052	14 854 856	13 751 615
InterRent Real Estate Investment Trust	1 330 774	15 658 748	17 606 140
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	1 279 583	18 731 276	22 981 311
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	1 033 500	16 989 462	16 722 030
RioCan Real Estate Investment Trust	1 914 223	39 975 909	35 642 832
Sienna Senior Living Inc.	894 781	11 916 886	10 281 034
Smart Real Estate Investment Trust	261 700	6 614 277	6 513 713
StorageVault Canada Inc.	3 203 000	18 857 976	16 751 690
Tricon Capital Group Inc.	1 431 148	15 083 338	17 259 645
		<b>404 709 566</b>	<b>417 638 276</b>

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,5 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 30,5 %</b>			
Alexandria Real Estate Equities Inc.	32 200	5 172 277	5 403 179
American Tower Corporation	53 800	12 920 943	15 373 463
Americold Realty Trust	246 311	9 725 791	9 869 002
AvalonBay Communities Inc.	40 477	9 665 878	10 030 847
Camden Property Trust	60 200	8 450 249	7 911 868
Crown Castle International Corporation	99 100	16 950 521	15 110 035
Equinix Inc.	14 550	10 717 921	15 511 231
Essex Property Trust Inc.	13 600	4 274 799	4 463 366
Kimco Realty Corporation	278 000	6 542 877	7 841 611
Mid-America Apartment Communities Inc.	86 800	18 072 153	15 448 626
ProLogis Inc.	142 489	10 958 516	25 141 346
Public Storage Real Estate Investment Trust	28 500	9 339 218	11 505 930
Regency Centers Corporation	73 692	5 306 864	6 535 400
Sun Communities Inc.	41 100	8 183 129	7 270 894
Tricon Residential Inc., priv., restr.	7 000	9 135 638	9 956 299
Ventas Inc.	307 200	19 270 107	20 266 384
		<b>164 686 881</b>	<b>187 639 481</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>569 396 447</b>	<b>605 277 757</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(787 390)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>568 609 057</b>	<b>605 277 757</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,1 %</b>			<b>798 400</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,4 %</b>			<b>8 432 817</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>614 508 974</b>

## 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 Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	16 366 200	Dollar américain	12 000 000	0,733	0,755	478 053
Banque Royale du Canada	A-1+	23 févr. 2024	Dollar canadien	9 644 321	Dollar américain	7 100 000	0,736	0,755	246 073
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	Dollar canadien	2 444 265	Dollar américain	1 800 000	0,736	0,756	62 241
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	137 979	Dollar américain	100 000	0,725	0,755	5 578
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	274 492	Dollar américain	200 000	0,729	0,755	9 690
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	135 010	Dollar américain	100 000	0,741	0,755	2 609
									<b>804 244</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 (\$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	300 000	Dollar canadien	399 440	1,331	1,324	(2 237)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	100 000	Dollar canadien	136 009	1,360	1,324	(3 607)
									<b>(5 844)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers

## 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 rendement de placement total élevé composé de revenu et de gains en capital en investissant surtout dans des titres de participation et des titres de créance liés à des actifs immobiliers 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

Au 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	205 945 305	(27 662 715)	178 282 590	29,0
	<b>205 945 305</b>	<b>(27 662 715)</b>	<b>178 282 590</b>	<b>29,0</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	220 221 999	(56 452 740)	163 769 259	26,8
	<b>220 221 999</b>	<b>(56 452 740)</b>	<b>163 769 259</b>	<b>26,8</b>

Au 31 décembre 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 17 828 259 \$, ou environ 2,9 % (16 376 926 \$ ou environ 2,7 % 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,5 % (97,5 % 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 60 527 776 \$ (59 466 538 \$ 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	31 décembre 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 (%)
Pas de notation	100,0	1,6	–	–
	<b>100,0</b>	<b>1,6</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Canada	68,0	65,8
États-Unis	30,5	31,7
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</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>31 décembre 2023</b>				
Actions	595 321 458	9 956 299	–	605 277 757
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	804 244	–	804 244
	<b>595 321 458</b>	<b>10 760 543</b>	<b>–</b>	<b>606 082 001</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(5 844)	–	(5 844)
	<b>595 321 458</b>	<b>10 754 699</b>	<b>–</b>	<b>606 076 157</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	585 195 300	9 470 081	–	594 665 381
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 193 098	–	1 193 098
	<b>585 195 300</b>	<b>10 663 179</b>	<b>–</b>	<b>595 858 479</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(53 704)	–	(53 704)
	<b>585 195 300</b>	<b>10 609 475</b>	<b>–</b>	<b>595 804 775</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

# Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### 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.

31 décembre 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	804 244	(2 237)	–	802 007
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>804 244</b>	<b>(2 237)</b>	<b>–</b>	<b>802 007</b>

31 décembre 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	5 844	(2 237)	–	3 607
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>5 844</b>	<b>(2 237)</b>	<b>–</b>	<b>3 607</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	1 193 098	(43 760)	–	1 149 338
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 193 098</b>	<b>(43 760)</b>	<b>–</b>	<b>1 149 338</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	53 704	(43 760)	–	9 944
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>53 704</b>	<b>(43 760)</b>	<b>–</b>	<b>9 944</b>

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 dividendes américains

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	2 018 186 587	2 075 512 375
Trésorerie	173 780 016	96 605 860
Souscriptions à recevoir	2 111 835	974 410
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 018 584	1 089 680
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 195 097 022</b>	<b>2 174 182 325</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	1 016 306	986 183
Distributions à verser	4 500	–
<b>Total du passif</b>	<b>1 020 806</b>	<b>986 183</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 194 076 216</b>	<b>2 173 196 142</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série K	324 585 114	284 636 962
Série M	1 869 491 102	1 888 559 180
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série K	23,78	20,47
Série M	45,79	39,42
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série K	17,96	15,13
Série M	34,59	29,14

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	31 771 699	31 200 016
Intérêts à distribuer	4 671 225	2 306 536
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	286 424 496	122 036 177
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	55 102 335	(205 722 881)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>377 969 755</b>	<b>(50 180 152)</b>
Prêt de titres (note 11)	33 021	26 131
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2 715 412)	6 431 238
Autres revenus	–	176
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>375 287 364</b>	<b>(43 722 607)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 813 542	1 892 515
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 090 797	1 050 889
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	31 981	989
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	4 093 871	4 033 492
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	287 012	292 560
Coûts de transactions	281 831	280 505
<b>Total des charges</b>	<b>7 600 172</b>	<b>7 552 068</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>367 687 192</b>	<b>(51 274 675)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série K	51 407 310	(3 087 532)
Série M	316 279 882	(48 187 143)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série K	3,90	(0,22)
Série M	7,41	(0,96)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série K	13 195 168	13 794 335
Série M	42 703 795	50 395 265

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série K	284 636 962	279 461 803
Série M	1 888 559 180	2 108 738 549
	<b>2 173 196 142</b>	<b>2 388 200 352</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série K	51 407 310	(3 087 532)
Série M	316 279 882	(48 187 143)
	<b>367 687 192</b>	<b>(51 274 675)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série K	(3 676 935)	(3 179 284)
Série M	(25 149 306)	(24 923 742)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série K	(3 808 436)	–
Série M	(22 134 426)	–
	<b>(54 769 103)</b>	<b>(28 103 026)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série K	81 396 208	95 127 233
Série M	239 900 391	233 829 149
Distributions réinvesties		
Série K	7 468 315	3 172 479
Série M	45 399 677	23 064 416
Paiement au rachat		
Série K	(92 838 310)	(86 857 737)
Série M	(573 364 296)	(403 962 049)
	<b>(292 038 015)</b>	<b>(135 626 509)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série K	39 948 152	5 175 159
Série M	(19 068 078)	(220 179 369)
	<b>20 880 074</b>	<b>(215 004 210)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série K	324 585 114	284 636 962
Série M	1 869 491 102	1 888 559 180
	<b>2 194 076 216</b>	<b>2 173 196 142</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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	367 687 192	(51 274 675)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(286 424 496)	(122 036 177)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(55 102 335)	205 722 881
(Gain) perte de change latent	(2 333 586)	(480 577)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(278 043 236)	(239 707 450)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	676 895 855	365 395 061
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	71 096	(140 321)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>422 750 490</b>	<b>157 478 699</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	319 857 459	330 254 172
Montant payé au rachat de parts rachetables	(665 870 768)	(490 398 569)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 896 611)	(1 866 131)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(347 909 920)</b>	<b>(162 010 528)</b>
Gain (perte) de change latent	2 333 586	480 577
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	74 840 570	(4 531 829)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	96 605 860	100 657 112
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>173 780 016</b>	<b>96 605 860</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	31 981	989
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 967 069	2 306 536
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	28 453 079	27 026 204

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 92,0 %</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – 18,0 %</b>			
Booking Holdings Inc.	15 200	37 237 243	71 368 857
Ross Stores Inc.	558 124	52 218 711	102 238 026
The Home Depot Inc.	137 390	17 345 972	63 022 852
TJX Companies Inc., The	747 500	54 150 281	92 819 102
Tractor Supply Company	230 356	34 626 135	65 565 535
		<b>195 578 342</b>	<b>395 014 372</b>
<b>Consommation de base – 2,1 %</b>			
Costco Wholesale Corporation	72	37 781	62 908
Kenvue Inc.	1 604 529	50 534 211	45 726 570
		<b>50 571 992</b>	<b>45 789 478</b>
<b>Énergie – 1,1 %</b>			
Valero Energy Corporation	143 500	17 916 869	24 692 910
<b>Finance – 8,2 %</b>			
Interactive Brokers Group Inc., cat. A	594 600	49 091 264	65 246 386
Progressive Corporation, The	63 084	3 636 141	13 300 179
W.R. Berkley Corporation	1 074 075	48 976 477	100 543 474
		<b>101 703 882</b>	<b>179 090 039</b>
<b>Soins de santé – 9,7 %</b>			
Danaher Corporation	215 100	33 311 144	65 867 043
Elevance Health Inc.	115 300	75 703 946	71 968 640
UnitedHealth Group Incorporated	106 300	55 939 231	74 077 091
		<b>164 954 321</b>	<b>211 912 774</b>
<b>Industrie – 20,2 %</b>			
AO Smith Corporation	628 315	41 067 894	68 563 415
Booz Allen Hamilton Holding Corporation, cat. A	619 100	63 638 793	104 819 560
Expeditors International of Washington Inc.	701 800	76 272 881	118 161 910
Illinois Tool Works Inc.	160 400	35 049 773	55 613 883
L3Harris Technologies Inc.	159 600	36 920 064	44 494 827
Union Pacific Corporation	155 300	15 631 680	50 490 795
		<b>268 581 085</b>	<b>442 144 390</b>
<b>Technologies de l'information – 22,9 %</b>			
Apple Inc.	87 200	2 701 451	22 222 449
CDW Corporation	363 500	30 103 539	109 375 258
Lam Research Corporation	1 100	490 972	1 140 448
Mastercard Inc., cat. A	109 300	19 429 149	61 705 860
Microsoft Corporation	267 890	12 776 140	133 342 187
Oracle Corporation	588 499	37 414 913	82 127 190
TE Connectivity Ltd.	195 800	18 780 902	36 413 803
Visa Inc., cat. A	165 900	19 123 168	57 171 686
		<b>140 820 234</b>	<b>503 498 881</b>
<b>Matériaux – 9,8 %</b>			
Ashland Inc.	482 100	58 063 734	53 801 359
Sherwin-Williams Company, The	204 400	34 113 546	84 386 562
Southern Copper Corporation	683 380	37 072 952	77 855 822
		<b>129 250 232</b>	<b>216 043 743</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1 069 376 957</b>	<b>2 018 186 587</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(514 221)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 068 862 736</b>	<b>2 018 186 587</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,0 %</b>			<b>175 889 629</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>2 194 076 216</b>

# Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains

## 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 rendement de placement global élevé, y compris un revenu de dividendes et de gains en capital. Il investit principalement dans des titres de participation de sociétés américaines qui paient, ou qui sont susceptibles de payer, des dividendes.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 190 925 277	–	2 190 925 277	99,9
	<b>2 190 925 277</b>	<b>–</b>	<b>2 190 925 277</b>	<b>99,9</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	2 168 732 929	–	2 168 732 929	99,8
	<b>2 168 732 929</b>	<b>–</b>	<b>2 168 732 929</b>	<b>99,8</b>

Au 31 décembre 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 219 092 528 \$, ou environ 10,0 % (216 873 293 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 92,0 % (95,5 % 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 201 818 659 \$ (207 551 238 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	–	2,3
Consommation discrétionnaire	18,0	20,9
Consommation de base	2,1	4,4
Énergie	1,1	0,6
Finance	8,2	10,3
Soins de santé	9,7	8,2
Industrie	20,2	19,6
Technologies de l'information	22,9	23,4
Matériaux	9,8	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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	2 018 186 587	–	–	2 018 186 587
	<b>2 018 186 587</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 018 186 587</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	2 075 512 375	–	–	2 075 512 375
	<b>2 075 512 375</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 075 512 375</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 G.A. 1832 d'actions de marchés émergents

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	330 225 868	280 485 165
Trésorerie	3 777 318	3 516 123
Montant à recevoir pour la vente de titres	264 691	429
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	219 173	167 812
<b>Total de l'actif</b>	<b>334 487 050</b>	<b>284 169 529</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	448	3
Montant à payer pour l'achat de titres	296 905	—
Rachats à payer	31 998	—
<b>Total du passif</b>	<b>329 351</b>	<b>3</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>334 157 699</b>	<b>284 169 526</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	334 157 699	284 169 526
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	8,40	8,20

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	8 727 029	9 341 188
Intérêts à distribuer	35 737	3 817
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(20 888 831)	(39 714 574)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	28 731 047	(42 939 283)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(445)	445
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>16 604 537</b>	<b>(73 308 407)</b>
Prêt de titres (note 11)	27 813	11 269
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(90 316)	67 800
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>16 542 034</b>	<b>(73 229 338)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	212 756	205 158
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	268	—
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	693 339	738 777
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	22 467	21 665
Coûts de transactions	452 789	498 943
<b>Total des charges</b>	<b>1 382 757</b>	<b>1 465 661</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>15 159 277</b>	<b>(74 694 999)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	15 159 277	(74 694 999)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	0,42	(2,23)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	35 817 503	33 507 916

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	284 169 526	357 080 225
	<b>284 169 526</b>	<b>357 080 225</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	15 159 277	(74 694 999)
	<b>15 159 277</b>	<b>(74 694 999)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(7 820 944)	(8 595 598)
	<b>(7 820 944)</b>	<b>(8 595 598)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	45 455 997	4 918 200
Distributions réinvesties		
Série I	7 820 944	8 595 598
Paiement au rachat		
Série I	(10 627 101)	(3 133 900)
	<b>42 649 840</b>	<b>10 379 898</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	49 988 173	(72 910 699)
	<b>49 988 173</b>	<b>(72 910 699)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	334 157 699	284 169 526
	<b>334 157 699</b>	<b>284 169 526</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	15 159 277	(74 694 999)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	20 888 831	39 714 574
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(28 731 047)	42 939 283
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	445	(445)
(Gain) perte de change latent	(30 807)	(15 811)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 909 965)	(3 294 715)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(231 891 696)	(246 070 167)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	192 935 817	237 144 454
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(51 361)	219 209
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(34 630 506)</b>	<b>(4 058 660)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	45 455 997	5 127 800
Montant payé au rachat de parts rachetables	(10 595 103)	(3 133 900)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>34 860 894</b>	<b>1 993 900</b>
Gain (perte) de change latent	30 807	15 811
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	230 388	(2 064 760)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	3 516 123	5 565 072
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 777 318</b>	<b>3 516 123</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	268	—
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	30 827	3 817
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 077 276	5 549 828

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,9 %</b>			
<b>Autriche – 0,3 %</b>			
Erste Group Bank AG	20 263	1 010 536	1 088 376
<b>Bésil – 5,5 %</b>			
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	1 013 700	3 797 654	3 994 504
Banco BTG Pactual S.A.	340 900	2 643 136	3 475 619
Embraer SA	191 900	1 252 335	1 175 427
Localiza Rent a Car SA	190 900	3 035 726	3 298 255
Localiza Rent a Car SA, droits, 16 févr. 2024	684	–	3 732
Petro Rio S.A.	95 900	1 290 435	1 200 427
Raia Drogasil S.A.	112 400	873 474	898 953
Smartfit Escola de Ginastica e Danca S.A.	66 100	465 140	467 164
TIM S.A.	285 500	1 365 259	1 395 567
WEG S.A.	252 310	2 148 137	2 597 761
		<b>16 871 296</b>	<b>18 507 409</b>
<b>Chine – 3,4 %</b>			
Aier Eye Hospital Group Co., Ltd., cat. A	96 300	333 417	284 363
Eastroc Beverage Group Co., Ltd., cat. A	44 600	1 579 993	1 520 620
Focus Media Information Technology Co., Ltd., cat. A	900 100	1 197 338	1 067 414
Glodon Co., Ltd., cat. A	171 531	1 217 483	548 784
Meituan Dianping, cat. B	92 659	3 679 816	1 292 718
Proya Cosmetics Co., Ltd.	119 902	3 329 251	2 225 355
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	44 300	2 441 972	2 410 786
WuXi AppTec Co., Ltd.	155 400	2 372 062	2 123 887
		<b>16 151 332</b>	<b>11 473 927</b>
<b>Danemark – 0,4 %</b>			
Novo Nordisk AS, cat. B	10 295	853 876	1 409 696
<b>France – 0,6 %</b>			
Hermès International	266	758 544	747 341
L'Oréal SA	2 057	1 217 794	1 353 961
		<b>1 976 338</b>	<b>2 101 302</b>
<b>Grèce – 1,0 %</b>			
National Bank of Greece SA	99 361	920 635	912 795
OPAP SA	100 694	2 067 116	2 262 918
		<b>2 987 751</b>	<b>3 175 713</b>
<b>Hong Kong – 10,9 %</b>			
AIA Group Ltd.	167 230	2 285 270	1 922 552
Alibaba Group Holding Ltd.	158 430	6 429 297	2 026 653
Baidu Inc.	70 950	1 512 335	1 395 671
China Merchants Bank Co., Ltd.	251 290	1 562 619	1 158 076
JD.com Inc.	79 479	3 097 694	1 516 350
Kuaishou Technology	245 900	2 512 846	2 198 770
NetEase Inc.	100 600	2 903 346	2 471 360
Nongfu Spring Co., Ltd.	85 800	670 444	654 335
Ping An Insurance Group Company of China Ltd., cat. H	231 820	3 144 259	1 388 018
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	142 440	2 867 620	1 934 687
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	131 500	2 415 470	1 600 394
Techtronic Industries Co., Ltd.	59 000	917 252	934 073
Tencent Holdings Limited	269 710	19 085 258	13 487 811
Towngas China Co., Ltd.	766 938	526 206	421 872
TravelSky Technology Ltd.	485 000	1 358 455	1 113 699
Weichai Power Co., Ltd.	369 000	925 009	817 190
Wuxi Biologics Cayman Inc.	258 360	2 795 881	1 291 822
		<b>55 009 261</b>	<b>36 333 333</b>
<b>Inde – 1,7 %</b>			
Axis Bank Ltd., CIAE	64 681	3 657 401	5 642 559
<b>Indonésie – 3,1 %</b>			
Bank Mandiri Persero Tbk PT	4 026 200	1 620 767	2 091 007
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	14 479 123	5 895 010	7 107 035
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	4 819 100	957 365	1 213 610
		<b>8 473 142</b>	<b>10 411 652</b>
<b>Japon – 0,4 %</b>			
Disco Corporation	4 030	1 108 880	1 312 526
<b>Mexique – 2,6 %</b>			
Corp Inmobiliaria Vesta S.A.B. de C.V.	336 200	1 474 681	1 768 539
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V., série O	402 180	2 985 811	5 357 602
Megacable Holdings S.A.B. de C.V.	518 740	1 919 483	1 534 553
		<b>6 379 975</b>	<b>8 660 694</b>
<b>Pays-Bas – 0,7 %</b>			
ASM International NV	648	436 326	446 718
ASML Holding N.V.	453	384 829	452 781
Prosus NV	36 905	2 680 421	1 456 755
		<b>3 501 576</b>	<b>2 356 254</b>
<b>Philippines – 2,3 %</b>			
BDO Unibank Inc.	1 570 536	4 912 491	4 895 023
International Container Terminal Services Inc.	166 560	896 131	976 698
Universal Robina Corporation	613 300	2 067 444	1 733 375
		<b>7 876 066</b>	<b>7 605 096</b>

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,9 % (suite)</b>			
<b>Pologne – 1,3 %</b>			
Dino Polska SA	17 269	1 975 892	2 674 499
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	97 029	1 498 051	1 542 359
		<b>3 473 943</b>	<b>4 216 858</b>
<b>Arabie saoudite – 0,8 %</b>			
Alinma Bank	25 959	321 880	354 935
Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group	2 616	248 128	262 071
Elm Company	553	144 476	158 975
Leejam Sports Company	5 878	312 907	419 121
Riyadh Cables Group Company	40 327	1 086 076	1 312 167
		<b>2 113 467</b>	<b>2 507 269</b>
<b>Singapour – 0,3 %</b>			
Thai Beverage PCL	2 173 040	1 274 465	1 144 149
<b>Afrique du Sud – 0,8 %</b>			
Bid Corporation Ltd.	82 883	1 842 677	2 559 797
<b>Corée du Sud – 7,6 %</b>			
DB Insurance Co., Ltd.	12 143	1 084 087	1 036 829
LG Energy Solution, Ltd.	6 090	2 640 295	2 644 846
Samsung Biologics Co., Ltd.	1 200	1 100 720	931 190
Samsung Electronics Co., Ltd.	156 488	11 076 573	12 529 366
Samsung Electronics Co., Ltd.	28 182	1 684 503	1 789 030
SK Hynix Inc.	45 531	5 167 936	6 544 449
		<b>22 754 114</b>	<b>25 475 710</b>
<b>Taiwan – 9,6 %</b>			
Accton Technology Corporation	150 000	2 954 423	3 365 389
Advantech Co., Ltd.	181 261	2 537 908	2 902 575
Airtac International Group	73 134	2 452 136	3 180 562
Alchip Technologies Ltd.	24 000	1 972 226	3 367 324
Delta Electronics Inc.	9 000	106 075	121 368
E Ink Holdings Inc.	15 000	134 475	127 037
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	37 000	569 511	562 430
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.	693 000	16 053 056	17 659 562
Voltronic Power Technology Corporation	2 370	206 630	174 222
Wiwynn Corporation	6 000	458 282	469 175
		<b>27 444 722</b>	<b>31 929 644</b>
<b>Thaïlande – 1,5 %</b>			
Bumrungrad Hospital PCL	179 600	1 408 612	1 530 943
Central Pattana Public Company Limited, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	520 300	1 392 392	1 397 093
PTT Exploration and Production Public Company Limited	331 600	1 831 813	1 891 770
WHA Corporation PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	1 100 000	225 398	223 638
		<b>4 858 215</b>	<b>5 043 444</b>
<b>Émirats arabes unis – 1,5 %</b>			
Emaar Properties PJSC	1 288 877	2 998 698	3 677 296
Salik Company P.J.S.C.	1 174 218	1 383 308	1 315 588
		<b>4 382 006</b>	<b>4 992 884</b>
<b>Royaume-Uni – 5,0 %</b>			
BAE Systems PLC	89 870	1 274 693	1 683 099
Larsen & Toubro Ltd., CIAE	118 229	4 661 265	6 667 383
Reliance Industries Ltd., CIAE	2 073	171 479	171 550
Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	4 141	7 190 025	8 217 474
		<b>13 297 462</b>	<b>16 739 506</b>
<b>États-Unis – 37,6 %</b>			
Abbott Laboratories	13 990	2 004 023	2 038 279
Alinma Bank Palms1699 HSBC, billets liés, 4 avr. 2024	78 685	1 043 545	1 076 240
Arcos Dorados Holdings Inc.	98 700	1 417 980	1 657 890
Cadence Design Systems Inc.	2 564	829 173	924 388
Cemex SAB de CV, CAIE	223 200	2 294 569	2 289 670
Cognizant Technology Solutions Corporation	3 460	346 190	345 918
Credicorp Ltd.	10 490	1 628 251	2 081 810
Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Company HSBC, billets liés, 29 mai 2025	2 898	295 549	290 306
Elm Company AB HSBC, billets liés, 10 févr. 2025	4 590	667 153	1 320 432
Ferrari N.V.	2 570	1 092 013	1 151 275
Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	32 470	4 017 898	5 602 351
HDFC Bank Ltd., CAIE	82 520	6 358 987	7 330 329
Infosys Ltd., CAIE parrainé	217 300	4 401 966	5 286 671
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	80 100	5 859 258	5 362 760
iShares MSCI India ETF	535 900	31 232 149	34 623 390
KE Holdings Inc.	67 290	1 633 361	1 443 812
Leejam Sports Company HSBC, billets liés, 30 avr. 2025	13 438	522 950	959 095
Linde PLC	2 968	1 426 736	1 613 527
MakeMyTrip Ltd.	30 000	1 611 355	1 865 569
MercadoLibre Inc.	2 492	3 448 079	5 183 827
Meta Platforms, Inc., cat. A	3 749	1 672 451	1 756 494

# Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,9 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 37,6 % (suite)</b>			
Microsoft Corporation	5 682	2 519 187	2 828 214
MINISO Group Holding Ltd.	76 800	2 545 456	2 073 807
New Oriental Education & Technology Group Inc.	7 110	763 251	689 655
Nu Holdings Ltd., cat. A	459 910	4 316 618	5 071 015
NVIDIA Corporation	7 333	2 601 719	4 806 809
PDD Holdings Inc.	17 491	3 372 664	3 387 394
Sea Ltd., CAAE	21 360	1 627 335	1 145 073
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAAE	90 680	10 244 927	12 483 084
Trip.com Group Ltd., CAAE	104 630	4 259 719	4 987 195
XP Inc.	61 180	2 566 188	2 111 191
Yum China Holdings Inc.	31 170	2 230 953	1 750 600
		<b>110 851 653</b>	<b>125 538 070</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>318 150 154</b>	<b>330 225 868</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(1 609 625)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>316 540 529</b>	<b>330 225 868</b>
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %			(448)
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %</b>			<b>3 932 279</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>334 157 699</b>

# Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents

## 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 une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés situées dans des marchés émergents, directement ou par l'entremise d'investissements dans des titres d'autres fonds.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	148 678 150	–	148 678 150	44,5
Dollar de Hong Kong	37 626 051	–	37 626 051	11,3
Dollar taiwanais	31 929 644	–	31 929 644	9,6
Won sud-coréen	25 475 713	–	25 475 713	7,6
Réal brésilien	18 384 145	–	18 384 145	5,5
Roupie indonésienne	10 411 652	–	10 411 652	3,1
Renminbi chinois	10 181 209	–	10 181 209	3,0
Euro	8 721 645	–	8 721 645	2,6
Peso mexicain	8 660 693	–	8 660 693	2,6
Peso philippin	7 626 218	–	7 626 218	2,3
Baht thaïlandais	5 043 444	–	5 043 444	1,5
Dirham des Émirats arabes unis	4 992 884	–	4 992 884	1,5
Zloty polonais	4 216 858	–	4 216 858	1,3
Rand sud-africain	2 559 797	–	2 559 797	0,8
Riyal saoudien	2 507 270	–	2 507 270	0,8
Livre sterling	1 683 099	–	1 683 099	0,5
Couronne danoise	1 409 696	–	1 409 696	0,4
Yen japonais	1 312 526	–	1 312 526	0,4
Dollar de Singapour	1 144 149	–	1 144 149	0,3
	<b>332 564 843</b>	<b>–</b>	<b>332 564 843</b>	<b>99,6</b>

31 décembre 2022

Devise	31 décembre 2022		Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)		
Won sud-coréen	1 363 080	–	1 363 080	0,5
Dollar de Singapour	400 551	–	400 551	0,1
Peso mexicain	(47 310)	–	(47 310)	(0,0)
Dollar américain	(118 630)	–	(118 630)	(0,0)
Euro	85 226	–	85 226	0,0
Dollar de Hong Kong	(766 703)	–	(766 703)	(0,3)
	<b>916 214</b>	<b>–</b>	<b>916 214</b>	<b>0,3</b>

Au 31 décembre 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 33 256 484 \$, ou environ 10,0 % (91 621 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,9 % (98,8 % 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 33 022 587 \$ (28 048 517 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Autriche	0,3	–
Brésil	5,5	3,7
Chine	3,4	5,6
Danemark	0,4	0,4
France	0,6	0,7
Grèce	1,0	0,2
Hong Kong	10,9	21,4
India	1,7	2,3
Indonésie	3,1	3,3
Japon	0,4	0,1
Malaisie	–	0,3
Mexique	2,6	4,1
Pays-Bas	0,7	1,0
Philippines	2,3	1,2
Pologne	1,3	0,3
Arabie saoudite	0,8	–
Singapour	0,3	1,2
Afrique du Sud	0,8	1,7
Corée du Sud	7,6	6,7
Suisse	–	0,1
Taiwan	9,6	7,9
Thaïlande	1,5	2,1
Émirats arabes unis	1,5	1,7
Royaume-Uni	5,0	4,8
États-Unis	37,6	28,0
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>



# Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents

## 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	109 070 218	181 165 768	–	290 235 986
Fonds sous-jacents	39 986 150	–	–	39 986 150
Bons de souscription, droits de souscription et options	3 732	–	–	3 732
	<b>149 060 100</b>	<b>181 165 768</b>	<b>–</b>	<b>330 225 868</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(448)	–	(448)
	<b>149 060 100</b>	<b>181 165 320</b>	<b>–</b>	<b>330 225 420</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	73 937 756	190 967 472	–	264 905 228
Fonds sous-jacents	15 579 937	–	–	15 579 937
	<b>89 517 693</b>	<b>190 967 472</b>	<b>–</b>	<b>280 485 165</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(3)	–	(3)
	<b>89 517 693</b>	<b>190 967 469</b>	<b>–</b>	<b>280 485 162</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

31 décembre 2023		
Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
iShares MSCI India ETF	34 623 390	0,3
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	5 362 760	0,0
	<b>39 986 150</b>	

31 décembre 2022		
Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
iShares MSCI India ETF	9 729 564	0,2
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	5 850 373	0,0
	<b>15 579 937</b>	

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

Au 31 décembre 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 G.A. 1832 d'actions internationales de croissance

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	462 215 359	469 585 223
Instruments dérivés	61	–
Trésorerie	2 142 565	412 940
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	225 840
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	84 792	135 820
<b>Total de l'actif</b>	<b>464 442 777</b>	<b>470 359 823</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	525
Montant à payer pour l'achat de titres	–	294 111
Distributions à verser	26	–
<b>Total du passif</b>	<b>26</b>	<b>294 636</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>464 442 751</b>	<b>470 065 187</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	464 442 751	470 065 187
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	14,94	12,92

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	7 961 946	8 266 746
Intérêts à distribuer	22 880	5 577
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(14 325 673)	(29 378 499)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	84 955 828	(142 755 222)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	586	(525)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>78 615 567</b>	<b>(163 861 923)</b>
Prêt de titres (note 11)	3 796	13 667
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(24 959)	(154 219)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>78 594 404</b>	<b>(164 002 475)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	341 898	337 577
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	634	177
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	819 401	592 517
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	36 173	35 648
Coûts de transactions	731 190	725 937
<b>Total des charges</b>	<b>1 930 434</b>	<b>1 692 974</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>76 663 970</b>	<b>(165 695 449)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	76 663 970	(165 695 449)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	2,23	(4,65)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	34 343 425	35 636 931

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	470 065 187	626 546 036
	<b>470 065 187</b>	<b>626 546 036</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	76 663 970	(165 695 449)
	<b>76 663 970</b>	<b>(165 695 449)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(6 840 405)	(7 249 043)
	<b>(6 840 405)</b>	<b>(7 249 043)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	3 996 360	18 079 100
Distributions réinvesties		
Série I	6 840 379	7 249 043
Paiement au rachat		
Série I	(86 282 740)	(8 864 500)
	<b>(75 446 001)</b>	<b>16 463 643</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	(5 622 436)	(156 480 849)
	<b>(5 622 436)</b>	<b>(156 480 849)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	464 442 751	470 065 187
	<b>464 442 751</b>	<b>470 065 187</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	76 663 970	(165 695 449)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	14 325 673	29 378 499
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(84 955 828)	142 755 222
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(586)	525
(Gain) perte de change latent	(2 082)	(92)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(671 435)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(394 700 436)	(474 532 201)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	473 303 619	456 683 375
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	51 028	(45 799)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>84 013 923</b>	<b>(11 455 963)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 996 360	18 079 100
Montant payé au rachat de parts rachetables	(86 282 740)	(8 864 500)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(82 286 380)</b>	<b>9 214 600</b>
Gain (perte) de change latent	2 082	92
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 727 543	(2 241 363)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	412 940	2 654 211
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 142 565</b>	<b>412 940</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	634	1 177
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	22 880	5 577
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	6 522 138	7 628 429

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,4 %</b>			
<b>Australie – 2,0 %</b>			
James Hardie Industries PLC	185 104	8 485 308	9 460 426
<b>Brésil – 1,5 %</b>			
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	1 808 900	7 192 346	7 128 004
<b>Canada – 2,7 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			
	28 600	4 587 165	4 763 330
Dollarama Inc.	81 200	6 556 133	7 753 788
		11 143 298	12 517 118
<b>Danemark – 6,0 %</b>			
Novo Nordisk AS, cat. B	202 864	14 870 486	27 778 204
<b>France – 5,7 %</b>			
Hermès International	3 221	6 445 043	9 049 568
L'Oréal SA	23 881	12 045 446	15 718 973
STMicroelectronics N.V.	24 158	1 613 295	1 604 710
		20 103 784	26 373 251
<b>Allemagne – 5,8 %</b>			
Deutsche Boerse AG	32 539	7 504 966	8 868 860
MTU Aero Engines AG	19 074	6 354 703	5 442 397
SAP SE	62 003	11 700 113	12 626 315
		25 559 782	26 937 572
<b>Hong Kong – 0,4 %</b>			
Trip.com Group Ltd.	39 050	1 983 007	1 859 291
<b>Italie – 2,2 %</b>			
Ferrari N.V.	22 987	9 353 728	10 256 501
<b>Japon – 10,0 %</b>			
BayCurrent Consulting Inc.	103 300	4 433 355	4 779 376
Disco Corporation	28 050	7 647 360	9 135 574
Japan Exchange Group Inc.	265 600	7 177 051	7 416 781
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	88 000	6 427 027	6 777 122
Nippon Sanso Holdings Corporation	201 400	7 082 913	7 108 315
Sony Corporation	36 400	3 997 689	4 564 927
Tokio Marine Holdings Inc.	206 900	5 729 269	6 836 452
		42 494 664	46 618 547
<b>Pays-Bas – 8,0 %</b>			
ASIM International NV	12 782	7 771 420	8 811 643
ASML Holding N.V.	8 872	6 037 320	8 867 716
RELX PLC	286 557	11 555 510	15 009 846
Wolters Kluwer NV	22 904	3 147 215	4 308 782
		28 511 465	36 997 987
<b>Corée du Sud – 2,8 %</b>			
SK Hynix Inc.	83 152	10 380 674	12 091 125
SK Hynix Inc.	5 652	805 579	812 397
		11 186 253	12 903 522

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Suède – 1,8 %</b>			
Atlas Copco AB, série A	293 624	4 996 008	6 691 581
EQT AB	44 503	1 560 840	1 674 994
		6 556 848	8 366 575
<b>Suisse – 6,7 %</b>			
Novartis AG	78 424	10 963 645	10 481 434
Partners Group Holding AG	3 797	6 916 929	7 266 460
UBS Group AG	211 916	7 608 662	8 712 231
Zurich Insurance Group AG	6 931	3 968 705	4 796 446
		29 457 941	31 256 571
<b>Taiwan – 2,3 %</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.	421 000	10 138 744	10 728 248
<b>Royaume-Uni – 11,5 %</b>			
BAE Systems PLC	940 431	12 922 193	17 612 532
Compass Group PLC	188 498	5 863 583	6 818 188
London Stock Exchange Group PLC	84 697	10 877 832	13 253 772
Sage Group PLC, The	272 954	5 409 512	5 390 019
Shell PLC	242 475	9 930 588	10 428 196
		45 003 708	53 502 707
<b>États-Unis – 30,0 %</b>			
Alcon Inc.	44 400	4 450 204	4 591 158
ICON PLC	25 100	8 234 297	9 404 692
iShares Core MSCI EAFE ETF	87 200	7 901 754	8 120 030
iShares Core MSCI Total International Stock Market ETF	55 400	5 048 589	4 761 373
Linde PLC	22 600	10 510 176	12 286 290
MercadoLibre Inc.	7 112	10 067 938	14 794 293
Microsoft Corporation	42 840	14 599 186	21 323 600
NVIDIA Corporation	42 500	11 344 851	27 858 911
PDD Holdings Inc.	18 084	3 483 686	3 502 237
ServiceNow Inc.	9 596	6 824 140	8 973 736
Shopify Inc., cat. A	120 582	10 448 091	12 433 602
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAAE	83 400	9 512 605	11 480 913
		102 425 517	139 530 835
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>374 466 879</b>	<b>462 215 359</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(316 005)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>374 150 874</b>	<b>462 215 359</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>61</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %</b>			<b>2 227 331</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>464 442 751</b>

# Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance

## 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 une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de marchés développés hors Canada et États-Unis et de marchés en émergence.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	151 623 872	–	151 623 872	32,6
Euro	100 565 313	–	100 565 313	21,7
Livre sterling	53 502 706	–	53 502 706	11,5
Yen japonais	46 618 546	–	46 618 546	10,0
Franc suisse	31 256 572	–	31 256 572	6,7
Couronne danoise	27 778 204	–	27 778 204	6,0
Dollar taiwanais	10 728 248	–	10 728 248	2,3
Dollar australien	9 460 461	–	9 460 461	2,0
Couronne suédoise	8 366 576	–	8 366 576	1,8
Réal brésilien	7 128 004	–	7 128 004	1,5
Dollar de Hong Kong	1 859 291	–	1 859 291	0,4
Won sud-coréen	812 397	–	812 397	0,2
	<b>449 700 190</b>	<b>–</b>	<b>449 700 190</b>	<b>96,7</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 (%)
Euro	128 264 459	–	128 264 459	27,3
Dollar américain	97 178 253	–	97 178 253	20,7
Livre sterling	82 811 528	–	82 811 528	17,6
Franc suisse	27 364 229	–	27 364 229	5,8
Couronne danoise	21 444 480	–	21 444 480	4,6
Yen japonais	18 061 635	–	18 061 635	3,8
Dollar de Hong Kong	14 214 156	–	14 214 156	3,0
Dollar de Singapour	13 653 978	–	13 653 978	2,9
Dollar australien	11 780 130	–	11 780 130	2,5
Réal brésilien	3 562 709	–	3 562 709	0,8
Couronne suédoise	3 334 073	–	3 334 073	0,7
	<b>421 669 630</b>	<b>–</b>	<b>421 669 630</b>	<b>89,7</b>

Au 31 décembre 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 44 970 019 \$, ou environ 9,7 % (42 166 963 \$ ou environ 9,0 % 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,4 % (100,0 % 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 46 221 536 \$ (46 958 522 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Australie	2,0	2,5
Bésil	1,5	0,8
Canada	2,7	11,3
Danemark	6,0	4,6
France	5,7	11,4
Allemagne	5,8	4,5
Hong Kong	0,4	3,0
Italie	2,2	1,3
Japon	10,0	3,8
Pays-Bas	8,0	9,1
Singapour	–	2,9
Corée du Sud	2,8	–
Suède	1,8	0,7
Suisse	6,7	5,8
Taiwan	2,3	–
Royaume-Uni	11,5	17,6
États-Unis	30,0	20,7
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>31 décembre 2023</b>				
Actions	158 385 679	290 948 277	–	449 333 956
Fonds sous-jacents	12 881 403	–	–	12 881 403
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	61	–	61
	<b>171 267 082</b>	<b>290 948 338</b>	<b>–</b>	<b>462 215 420</b>

# Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	139 210 136	315 786 827	–	454 996 963
Fonds sous-jacents	14 588 260	–	–	14 588 260
	<b>153 798 396</b>	<b>315 786 827</b>	<b>–</b>	<b>469 585 223</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(525)	–	(525)
	<b>153 798 396</b>	<b>315 786 302</b>	<b>–</b>	<b>469 584 698</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
iShares Core MSCI EAFE ETF	8 120 030	0,0
iShares Core MSCI Total International Stock Market ETF	4 761 373	0,0
	<b>12 881 403</b>	
	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
iShares Core MSCI EAFE ETF	517 023	0,0
iShares Core MSCI Total International Stock Market ETF	14 071 237	0,0
	<b>14 588 260</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia d'actions européennes

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	15 193 566	13 719 500
Trésorerie	65 280	172 379
Souscriptions à recevoir	3 575	2 289
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 370	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>15 266 791</b>	<b>13 894 168</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	83 061
Rachats à payer	–	13 506
<b>Total du passif</b>	<b>–</b>	<b>96 567</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 266 791</b>	<b>13 797 601</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13 667 442	12 351 335
Série F	1 599 349	1 446 266
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	17,91	15,09
Série F	19,30	16,11

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	300 847	212 630
Intérêts à distribuer	143	1 614
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	93 385	88 061
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 515 003	(5 254 681)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(54 375)	271 949
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	83 061	(83 061)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 938 064</b>	<b>(4 763 488)</b>
Prêt de titres (note 11)	841	2 398
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(6 367)	8 435
Autres revenus	108	9
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 932 646</b>	<b>(4 752 646)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	253 151	250 792
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	53 312	52 162
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	262	380
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	42 854	35 799
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	33 877	33 245
Coûts de transactions	15 757	6 730
<b>Total des charges</b>	<b>400 351</b>	<b>380 226</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>2 532 295</b>	<b>(5 132 872)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 249 556	(4 886 727)
Série F	282 739	(246 145)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,80	(5,64)
Série F	3,27	(3,35)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	802 484	866 753
Série F	86 452	73 576

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	12 351 335	19 399 818
Série F	1 446 266	445 416
	<b>13 797 601</b>	<b>19 845 234</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	2 249 556	(4 886 727)
Série F	282 739	(246 145)
	<b>2 532 295</b>	<b>(5 132 872)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	703 405	921 561
Série F	97 446	1 478 924
Paiement au rachat		
Série A	(1 636 854)	(3 083 317)
Série F	(227 102)	(231 929)
	<b>(1 063 105)</b>	<b>(914 761)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	1 316 107	(7 048 483)
Série F	153 083	1 000 850
	<b>1 469 190</b>	<b>(6 047 633)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	13 667 442	12 351 335
Série F	1 599 349	1 446 266
	<b>15 266 791</b>	<b>13 797 601</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	2 532 295	(5 132 872)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(93 385)	(88 061)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 515 003)	5 254 681
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(83 061)	83 061
(Gain) perte de change latent	(102)	664
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(5 212 777)	(1 905 419)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	6 347 099	2 821 236
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(4 370)	639
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>970 696</b>	<b>1 033 886</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	722 408	945 440
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 800 305)	(1 845 287)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 077 897)</b>	<b>(899 847)</b>
Gain (perte) de change latent	102	(664)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(107 201)	134 039
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	172 379	39 004
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>65 280</b>	<b>172 379</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	262	380
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	143	1 614
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	253 624	177 471

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Scotia d'actions européennes

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,6 %</b>			
<b>Danemark – 3,7 %</b>			
Novozymes A/S, cat. B	7 700	499 901	561 255
<b>France – 32,8 %</b>			
Accor SA	9 500	459 302	481 040
Aéroports de Paris	950	129 343	162 884
AXA SA	6 300	205 048	272 248
Dassault Systèmes SA	8 600	331 356	557 350
Essilor International SA	1 740	294 652	462 990
Legrand SA	2 700	168 343	372 307
L'Oréal SA	610	228 222	401 515
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	470	211 601	504 686
Pernod Ricard SA	1 770	382 863	414 348
Safran SA	1 900	253 824	443 709
Sartorius Stedim Biotech	1 140	413 521	400 840
Schneider Electric SA	1 980	227 017	527 780
		<b>3 305 092</b>	<b>5 001 697</b>
<b>Allemagne – 17,9 %</b>			
CTS Eventim AG & Co KGaA	3 550	314 627	324 715
Deutsche Boerse AG	1 900	160 315	517 866
Evotec SE	4 300	137 731	133 722
HeidelbergCement AG	800	85 798	94 626
Infineon Technologies AG	8 700	296 497	480 375
KION Group AG	4 300	399 360	243 094
SAP SE	2 410	373 189	490 773
Symrise AG	3 100	426 533	451 396
		<b>2 194 050</b>	<b>2 736 567</b>
<b>Pays-Bas – 7,9 %</b>			
Akzo Nobel NV	2 700	299 486	295 335
Heineken NV	3 170	440 181	426 981
Prosus NV	12 198	581 431	481 493
		<b>1 321 098</b>	<b>1 203 809</b>
<b>Suède – 5,7 %</b>			
Atlas Copco AB, série A	21 200	187 918	483 140
Evolution Gaming Group AB	2 400	332 588	380 162
		<b>520 506</b>	<b>863 302</b>
<b>Suisse – 6,8 %</b>			
Compagnie Financière Richemont SA, cat. A	2 600	289 310	474 705
Lonza Group AG	180	57 592	100 241
Sika AG	1 080	352 135	467 089
		<b>699 037</b>	<b>1 042 035</b>
<b>Royaume-Uni – 18,8 %</b>			
BHP Group PLC	9 200	355 814	416 697
Carnival PLC	13 800	313 583	305 271
Diageo PLC	7 900	431 417	379 758
Glencore PLC	59 000	472 995	468 545
RELX PLC	9 100	417 840	477 750
RS GROUP PLC	31 200	406 476	429 866
Weir Group PLC, The	12 250	316 493	389 348
		<b>2 714 618</b>	<b>2 867 235</b>
<b>États-Unis – 6,0 %</b>			
Ryanair Holdings PLC, CAAE	2 970	326 087	524 276
Tenaris SA, CAAE	8 550	361 295	393 390
		<b>687 382</b>	<b>917 666</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>11 941 684</b>	<b>15 193 566</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(16 034)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>11 925 650</b>	<b>15 193 566</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %</b>			<b>73 225</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>15 266 791</b>

# Fonds Scotia d'actions européennes

## 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 une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans un large éventail de titres de participation de grande qualité de sociétés européennes.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	9 014 728	–	9 014 728	59,0
Livre sterling	2 867 235	–	2 867 235	18,8
Franc suisse	1 042 035	–	1 042 035	6,8
Dollar américain	917 665	–	917 665	6,0
Couronne suédoise	863 303	–	863 303	5,7
Couronne danoise	561 255	–	561 255	3,7
	<b>15 266 221</b>	<b>–</b>	<b>15 266 221</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 (%)
Euro	9 368 174	(1 818 314)	7 549 860	54,7
Franc suisse	1 820 845	–	1 820 845	13,2
Dollar américain	910 581	–	910 581	6,6
Couronne suédoise	840 909	–	840 909	6,1
Livre sterling	948 870	(286 885)	661 985	4,8
	<b>13 889 379</b>	<b>(2 105 199)</b>	<b>11 784 180</b>	<b>85,4</b>

Au 31 décembre 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 1 526 622 \$, ou environ 10,0 % (1 178 418 \$ ou environ 8,5 % 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,6 % (99,4 % 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 1 519 357 \$ (1 371 950 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Danemark	3,7	–
France	32,8	38,6
Allemagne	17,9	14,1
Pays-Bas	7,9	11,7
Espagne	–	2,8
Suède	5,7	6,1
Suisse	6,8	13,0
Royaume-Uni	18,8	6,5
États-Unis	6,0	6,6
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	–	(0,6)

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023				
Actions	917 666	14 275 900	–	15 193 566
	<b>917 666</b>	<b>14 275 900</b>	<b>–</b>	<b>15 193 566</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Actions	909 616	12 809 884	–	13 719 500
	<b>909 616</b>	<b>12 809 884</b>	<b>–</b>	<b>13 719 500</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(83 061)	–	(83 061)
	<b>909 616</b>	<b>12 726 823</b>	<b>–</b>	<b>13 636 439</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 31 décembre 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 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

# Fonds Scotia d'actions européennes

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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	83 061	–	–	83 061
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>83 061</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>83 061</b>

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia d'actions internationales

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	40 083 263	35 753 715
Instruments dérivés	27	127
Trésorerie	236 168	517 814
Montant à recevoir pour la vente de titres	24 131	–
Souscriptions à recevoir	3 219	8 134
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	38 970	5 803
<b>Total de l'actif</b>	<b>40 385 778</b>	<b>36 285 593</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	–	50 483
Rachats à payer	1 117	50 000
Distributions à verser	159	297
<b>Total du passif</b>	<b>1 276</b>	<b>100 780</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>40 384 502</b>	<b>36 184 813</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	35 304 896	31 757 873
Série F	4 851 813	4 228 038
Série I	227 793	198 902
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	12,64	10,92
Série F	12,81	11,07
Série I	13,73	11,86

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	1 270 073	1 268 032
Intérêts à distribuer	8 223	21 387
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 171 434	(3 293 238)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 428 184	(5 420 665)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(100)	127
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>6 877 814</b>	<b>(7 424 357)</b>
Prêt de titres (note 11)	513	4 079
Gain (perte) de change net réalisé et latent	280	4 364
Autres revenus	189	414
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>6 878 796</b>	<b>(7 415 500)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	634 310	641 036
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	96 310	95 453
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	412	213
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	143 314	137 050
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	76 020	76 645
Coûts de transactions	16 574	15 392
<b>Total des charges</b>	<b>968 078</b>	<b>966 907</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>5 910 718</b>	<b>(8 382 407)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 137 378	(7 879 277)
Série F	734 649	(463 273)
Série I	38 691	(39 857)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,81	(2,55)
Série F	1,95	(1,66)
Série I	2,31	(2,41)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 844 401	3 092 342
Série F	376 105	279 892
Série I	16 744	16 533

† 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 Scotia d'actions internationales

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	31 757 873	45 946 739
Série F	4 228 038	406 940
Série I	198 902	236 159
	<b>36 184 813</b>	<b>46 589 838</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	5 137 378	(7 879 277)
Série F	734 649	(463 273)
Série I	38 691	(39 857)
	<b>5 910 718</b>	<b>(8 382 407)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(211 323)	(243 965)
Série F	(73 815)	(100 121)
Série I	(6 001)	(6 271)
	<b>(291 139)</b>	<b>(350 357)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	2 387 265	2 478 933
Série F	321 624	4 583 928
Série I	33 300	7 000
Distributions réinvesties		
Série A	210 285	242 147
Série F	72 042	98 986
Série I	6 001	6 271
Paielement au rachat		
Série A	(3 976 582)	(8 786 704)
Série F	(430 725)	(298 422)
Série I	(43 100)	(4 400)
	<b>(1 419 890)</b>	<b>(1 672 261)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	3 547 023	(14 188 866)
Série F	623 775	3 821 098
Série I	28 891	(37 257)
	<b>4 199 689</b>	<b>(10 405 025)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	35 304 896	31 757 873
Série F	4 851 813	4 228 038
Série I	227 793	198 902
	<b>40 384 502</b>	<b>36 184 813</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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		
	5 910 718	(8 382 407)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 171 434)	3 293 238
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 428 184)	5 420 665
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	100	(127)
(Gain) perte de change latent	7	(34)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 968 874)	(4 997 573)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	6 164 331	7 099 138
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(33 167)	(4 999)
Charges à payer et autres montants à payer	-	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 473 497</b>	<b>2 427 858</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables		
	2 507 873	2 684 004
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 260 059)	(4 672 365)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 950)	(2 843)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 755 136)</b>	<b>(1 991 204)</b>
Gain (perte) de change latent		
	(7)	34
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
	(281 639)	436 654
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période		
	517 814	81 126
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>236 168</b>	<b>517 814</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>		
	412	213
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	7 254	21 387
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	1 089 957	1 130 590

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia d'actions internationales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,4 %</b>			
<b>Brésil – 2,3 %</b>			
Odontoprev S.A.	287 290	1 147 220	910 297
<b>Danemark – 6,0 %</b>			
DSV AS	5 000	780 673	1 164 385
Topdanmark AS	20 056	1 185 378	1 267 554
		<b>1 966 051</b>	<b>2 431 939</b>
<b>Finlande – 3,6 %</b>			
Stora Enso Oyj, cat. R	79 200	1 496 299	1 450 347
<b>France – 7,2 %</b>			
Eurofins Scientific SE	9 200	1 067 038	796 871
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	720	273 302	773 136
Schneider Electric SA	5 000	551 626	1 332 777
		<b>1 891 966</b>	<b>2 902 784</b>
<b>Allemagne – 5,8 %</b>			
Adidas-Salomon AG	5 000	1 838 920	1 345 943
Bechtle AG	14 800	823 437	981 707
		<b>2 662 357</b>	<b>2 327 650</b>
<b>Hong Kong – 7,7 %</b>			
Alibaba Group Holding Ltd.	82 400	1 893 370	1 054 069
NetEase Inc.	24 300	338 879	596 959
Techtronic Industries Co., Ltd.	92 500	875 753	1 464 436
		<b>3 108 002</b>	<b>3 115 464</b>
<b>Inde – 2,2 %</b>			
HDFC Bank Limited	33 264	865 177	902 991
<b>Italie – 1,5 %</b>			
Brembo SpA	36 694	422 265	596 778
<b>Japon – 3,8 %</b>			
Nexon Co., Ltd.	24 800	526 099	596 112
Sony Corporation	7 000	619 412	877 871
Tokyo Electron Ltd.	200	22 860	47 051
		<b>1 168 371</b>	<b>1 521 034</b>
<b>Mexique – 9,8 %</b>			
Beclé S.A.B. de C.V.	292 600	586 821	759 436
Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	192 186	648 490	1 412 031
Qualitas Controladora S.A.B. de C.V.	134 559	500 180	1 801 122
		<b>1 735 491</b>	<b>3 972 589</b>
<b>Norvège – 5,5 %</b>			
Equinor ASA	17 144	404 310	718 903
Gjensidige Forsikring ASA	61 168	1 534 094	1 493 381
		<b>1 938 404</b>	<b>2 212 284</b>
<b>Singapour – 6,5 %</b>			
DBS Group Holdings Limited	40 400	976 693	1 351 184
United Overseas Bank Ltd.	44 200	1 066 916	1 259 308
		<b>2 043 609</b>	<b>2 610 492</b>
<b>Corée du Sud – 3,2 %</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd.	15 900	842 699	1 273 049
<b>Espagne – 4,6 %</b>			
Amadeus IT Group S.A.	14 400	1 338 270	1 367 221
Repsol S.A.	25 200	502 203	494 761
		<b>1 840 473</b>	<b>1 861 982</b>
<b>Suède – 6,9 %</b>			
Dometic Group AB	120 993	1 423 347	1 430 539
Evolution Gaming Group AB	8 670	799 609	1 373 337
		<b>2 222 956</b>	<b>2 803 876</b>
<b>Suisse – 7,3 %</b>			
Kuehne + Nagel International AG	3 600	750 064	1 642 673
Nestlé S.A.	8 500	1 184 455	1 302 189
		<b>1 934 519</b>	<b>2 944 862</b>
<b>Royaume-Uni – 15,5 %</b>			
3i Group PLC	47 000	1 068 088	1 915 147
Admiral Group PLC	38 100	1 373 582	1 722 836
Anglo American PLC	24 767	849 598	822 684
Diageo PLC	8 500	447 640	408 600
Rio Tinto PLC	13 992	1 127 950	1 375 578
		<b>4 866 858</b>	<b>6 244 845</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>32 152 717</b>	<b>40 083 263</b>
<b>Coûts de transactions</b>		(43 407)	–
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>32 109 310</b>	<b>40 083 263</b>
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %			27
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %</b>			<b>301 212</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>40 384 502</b>



# Fonds Scotia d'actions internationales

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés situées hors des États-Unis et du Canada.

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 31 décembre 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.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	9 139 554	–	9 139 554	22,6
Livre sterling	6 244 844	–	6 244 844	15,5
Peso mexicain	3 987 269	–	3 987 269	9,9
Dollar de Hong Kong	3 115 464	–	3 115 464	7,7
Franc suisse	2 944 862	–	2 944 862	7,3
Couronne suédoise	2 808 606	–	2 808 606	7,0
Dollar de Singapour	2 610 492	–	2 610 492	6,5
Couronne danoise	2 431 939	–	2 431 939	6,0
Couronne norvégienne	2 212 284	–	2 212 284	5,5
Yen japonais	1 521 034	–	1 521 034	3,8
Won sud-coréen	1 273 049	–	1 273 049	3,2
Réal brésilien	915 112	–	915 112	2,3
Roupie indienne	902 991	–	902 991	2,2
	<b>40 107 500</b>	<b>–</b>	<b>40 107 500</b>	<b>99,5</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	7 354 010	–	7 354 010	20,3
Livre sterling	5 513 581	–	5 513 581	15,2
Dollar de Singapour	3 508 750	–	3 508 750	9,7
Dollar de Hong Kong	3 221 037	–	3 221 037	8,9
Peso mexicain	3 070 324	–	3 070 324	8,5
Couronne danoise	2 776 027	–	2 776 027	7,7
Franc suisse	2 726 739	–	2 726 739	7,5
Couronne suédoise	2 192 589	–	2 192 589	6,1
Couronne norvégienne	2 034 021	–	2 034 021	5,6
Yen japonais	1 668 543	–	1 668 543	4,6
Won sud-coréen	952 589	–	952 589	2,6
Réal brésilien	667 912	–	667 912	1,8
Dollar américain	(6 098)	–	(6 098)	(0,0)
	<b>35 680 024</b>	<b>–</b>	<b>35 680 024</b>	<b>98,5</b>

Au 31 décembre 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 4 010 750 \$, ou environ 10,0 % de l'actif net (3 568 002 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,4 % (98,7 % 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 4 008 326 \$ (3 575 372 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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 Scotia d'actions internationales

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Brésil	2,3	1,8
Danemark	6,0	7,7
Finlande	3,6	2,1
France	7,2	11,5
Allemagne	5,8	2,6
Hong Kong	7,7	8,9
Inde	2,2	–
Italie	1,5	1,5
Japon	3,8	4,6
Mexique	9,8	8,5
Norvège	5,5	5,6
Singapour	6,5	9,7
Corée du Sud	3,2	2,6
Espagne	4,6	2,7
Suède	6,9	6,3
Suisse	7,3	7,5
Royaume-Uni	15,5	15,1
<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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	4 882 886	35 200 377	–	40 083 263
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	27	–	27
	<b>4 882 886</b>	<b>35 200 404</b>	<b>–</b>	<b>40 083 290</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	3 733 717	32 019 998	–	35 753 715
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	127	–	127
	<b>3 733 717</b>	<b>32 020 125</b>	<b>–</b>	<b>35 753 842</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 d'actions de base

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	1 638 864 090	1 137 781 513
Instruments dérivés	–	3 879
Trésorerie	148 484 106	7 795 053
Montant à recevoir pour la vente de titres	584 522	–
Souscriptions à recevoir	1 860 950	563 200
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 991 973	31 973
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 791 785 641</b>	<b>1 146 175 618</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	–	2 037 942
Rachats à payer	1 054 710	1 074 777
<b>Total du passif</b>	<b>1 054 710</b>	<b>3 112 719</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 790 730 931</b>	<b>1 143 062 899</b>

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

Série K	233 898 833	134 838 636
Série M	1 556 832 098	1 008 224 263

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

Série K	15,51	13,26
Série M	16,56	14,16

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

Série K	11,71	9,80
Série M	12,51	10,46

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	48 041 308	43 010 670
Intérêts à distribuer	7 222 240	941 920
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	25 844 333	(40 057 189)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	191 646 661	(284 382 259)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(3 879)	3 879
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>272 750 663</b>	<b>(280 482 979)</b>
Prêt de titres (note 11)	43 248	164 728
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(330 450)	(280 091)
Autres revenus	–	173
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>272 463 461</b>	<b>(280 598 169)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 400 665	1 158 321
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3 025 818	2 436 190
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	–	67 193
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	5 650 292	4 772 484
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	440 152	357 649
Coûts de transactions	602 717	790 380
<b>Total des charges</b>	<b>11 120 782</b>	<b>9 583 335</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>261 342 679</b>	<b>(290 181 504)</b>

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

Série K	32 767 725	(28 070 301)
Série M	228 574 954	(262 111 203)

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

Série K	2,38	(2,78)
Série M	2,56	(3,39)

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série K	13 742 568	10 085 518
Série M	89 302 858	77 372 781

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série K	134 838 636	173 897 278
Série M	1 008 224 263	1 652 413 079
	<b>1 143 062 899</b>	<b>1 826 310 357</b>

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

Série K	32 767 725	(28 070 301)
Série M	228 574 954	(262 111 203)
	<b>261 342 679</b>	<b>(290 181 504)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série K	(5 657 699)	(4 266 990)
Série M	(37 316 618)	(31 779 168)
	<b>(42 974 317)</b>	<b>(36 046 158)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série K	101 705 927	48 436 031
Série M	530 243 755	164 972 188
Distributions réinvesties		
Série K	5 654 687	4 266 079
Série M	33 247 469	28 976 374
Paiement au rachat		
Série K	(35 410 443)	(59 423 461)
Série M	(206 141 725)	(544 247 007)
	<b>429 299 670</b>	<b>(357 019 796)</b>

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

Série K	99 060 197	(39 058 642)
Série M	548 607 835	(644 188 816)
	<b>647 668 032</b>	<b>(683 247 458)</b>

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

Série K	233 898 833	134 838 636
Série M	1 556 832 098	1 008 224 263
	<b>1 790 730 931</b>	<b>1 143 062 899</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	261 342 679	(290 181 504)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(25 844 333)	40 057 189
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(191 646 661)	284 382 259
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	3 879	(3 879)
(Gain) perte de change latent	(22 420)	(8 918)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(351 650 057)	(240 298 798)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	65 436 010	434 467 792
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 960 000)	225 806
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(244 340 903)</b>	<b>228 639 904</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	630 203 895	214 807 280
Montant payé au rachat de parts rachetables	(241 124 198)	(602 828 944)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 072 161)	(2 803 705)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>385 007 536</b>	<b>(390 825 369)</b>
Gain (perte) de change latent	22 420	8 918
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	140 666 633	(162 185 465)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	7 795 053	169 971 600
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>148 484 106</b>	<b>7 795 053</b>

Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	67 193
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	6 600 434	941 920
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	41 052 822	38 463 993

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 91,6 %</b>			
<b>Bésil – 1,3 %</b>			
Odontoprev S.A.	7 407 020	24 771 876	23 469 622
<b>Danemark – 5,8 %</b>			
DSV AS	205 800	37 411 182	47 926 106
Topdanmark AS	881 847	45 294 696	55 733 379
		<b>82 705 878</b>	<b>103 659 485</b>
<b>Finlande – 3,4 %</b>			
Stora Enso Oyj, cat. R	3 307 600	62 667 989	60 570 279
<b>France – 6,9 %</b>			
Eurofins Scientific SE	393 600	47 538 353	34 092 227
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	29 830	6 616 370	32 031 473
Schneider Electric SA	212 600	23 378 172	56 669 699
		<b>77 532 895</b>	<b>122 793 399</b>
<b>Allemagne – 7,9 %</b>			
Adidas-Salomon AG	202 600	71 422 181	54 537 589
Bechtle AG	608 424	34 328 408	40 357 710
Scout24 AG	504 441	40 067 099	47 247 460
		<b>145 817 688</b>	<b>142 142 759</b>
<b>Hong Kong – 7,0 %</b>			
Alibaba Group Holding Ltd.	2 615 900	41 515 059	33 462 868
NetEase Inc.	1 075 900	25 360 439	26 430 780
Techtronic Industries Co., Ltd.	4 108 100	38 853 485	65 038 360
		<b>105 728 983</b>	<b>124 932 008</b>
<b>Italie – 1,0 %</b>			
Brembo SPA	1 111 616	12 932 141	18 078 920
<b>Japon – 3,4 %</b>			
Nexon Co., Ltd.	937 600	19 988 521	22 536 873
Sony Corporation	282 300	21 119 776	35 403 265
Tokyo Electron Ltd.	8 900	1 017 260	2 093 789
		<b>42 125 557</b>	<b>60 033 927</b>
<b>Mexique – 7,0 %</b>			
Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	6 318 058	26 329 508	46 420 103
Qualitas Controladora S.A.B. de C.V.	5 929 777	36 909 638	79 372 276
		<b>63 239 146</b>	<b>125 792 379</b>
<b>Norvège – 5,8 %</b>			
Equinor ASA	959 109	28 829 213	40 218 515
Gjensidige Forsikring ASA	2 611 289	62 319 538	63 753 099
		<b>91 148 751</b>	<b>103 971 614</b>
<b>Singapour – 6,6 %</b>			
DBS Group Holdings Limited	1 153 900	26 144 872	38 592 364
Mapletree Logistics Trust	10 871 771	14 229 343	18 914 853
Parkway Life Real Estate Investment Trust	2 416 400	6 067 196	8 918 090
United Overseas Bank Ltd.	1 847 000	44 879 572	52 623 102
		<b>91 320 983</b>	<b>119 048 409</b>
<b>Corée du Sud – 2,8 %</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd.	628 800	39 112 448	50 345 491
<b>Espagne – 4,6 %</b>			
Amadeus IT Group S.A.	634 929	49 209 518	60 283 917
Repsol S.A.	1 120 204	20 350 721	21 993 372
		<b>69 560 239</b>	<b>82 277 289</b>
<b>Suède – 6,4 %</b>			
Dometic Group AB	4 480 825	56 110 878	52 978 239
Evolution Gaming Group AB	386 864	41 728 920	61 279 654
		<b>97 839 798</b>	<b>114 257 893</b>
<b>Suisse – 6,1 %</b>			
Kuehne + Nagel International AG	140 700	37 968 067	64 201 137
Nestlé S.A.	293 200	40 104 652	44 917 857
		<b>78 072 719</b>	<b>109 118 994</b>
<b>Royaume-Uni – 13,4 %</b>			
3i Group PLC	1 885 070	44 631 917	76 812 471
Admiral Group PLC	1 483 600	58 067 166	67 086 587
Anglo American PLC	877 326	30 598 458	29 142 087
Diageo PLC	376 300	17 982 988	18 088 980
Rio Tinto PLC	492 991	34 470 446	48 466 791
		<b>185 750 975</b>	<b>239 596 916</b>
<b>États-Unis – 2,2 %</b>			
HDFC Bank Ltd., CAAE	436 500	39 649 333	38 774 706
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(1 822 725)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 308 154 674</b>	<b>1 638 864 090</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,4 %</b>			<b>151 866 841</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 790 730 931</b>

# Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base

## 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 une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans un large éventail de titres de participation de sociétés situées hors de l'Amérique du Nord.

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 31 décembre 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.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	425 863 825	–	425 863 825	23,8
Livre sterling	239 596 912	–	239 596 912	13,4
Peso mexicain	126 376 901	–	126 376 901	7,1
Dollar de Hong Kong	124 932 012	–	124 932 012	7,0
Dollar de Singapour	119 048 410	–	119 048 410	6,6
Couronne suédoise	114 257 893	–	114 257 893	6,4
Franc suisse	109 118 994	–	109 118 994	6,1
Couronne norvégienne	103 974 741	–	103 974 741	5,8
Couronne danoise	103 659 485	–	103 659 485	5,8
Yen japonais	60 033 928	–	60 033 928	3,4
Won sud-coréen	50 345 492	–	50 345 492	2,8
Dollar américain	40 439 540	–	40 439 540	2,3
Réal brésilien	23 469 622	–	23 469 622	1,3
	<b>1 641 117 755</b>	<b>–</b>	<b>1 641 117 755</b>	<b>91,8</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	280 421 138	–	280 421 138	24,5
Livre sterling	169 281 625	–	169 281 625	14,8
Dollar de Singapour	107 840 535	–	107 840 535	9,4
Dollar de Hong Kong	94 837 298	–	94 837 298	8,3
Couronne danoise	93 337 546	–	93 337 546	8,2
Franc suisse	84 902 849	–	84 902 849	7,4
Couronne suédoise	75 772 969	–	75 772 969	6,6
Peso mexicain	68 608 095	–	68 608 095	6,0
Couronne norvégienne	64 602 518	–	64 602 518	5,7
Yen japonais	51 839 445	–	51 839 445	4,5
Won sud-coréen	29 434 402	–	29 434 402	2,6
Réal brésilien	17 103 886	–	17 103 886	1,5
Dollar américain	1 824 671	–	1 824 671	0,2
	<b>1 139 806 977</b>	<b>–</b>	<b>1 139 806 977</b>	<b>99,7</b>

Au 31 décembre 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 164 111 776 \$, ou environ 9,2 % (113 980 698 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 91,6 % (99,6 % 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 163 886 409 \$ (113 778 151 \$ 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 31 décembre 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 d'actions de base

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Brésil	1,3	1,5
Danemark	5,8	8,2
Finlande	3,4	2,1
France	6,9	11,1
Allemagne	7,9	5,0
Hong Kong	7,0	8,3
Italie	1,0	1,5
Japon	3,4	4,5
Mexique	7,0	6,0
Norvège	5,8	5,7
Singapour	6,6	9,4
Corée du Sud	2,8	2,6
Espagne	4,6	5,0
Suède	6,4	6,6
Suisse	6,1	7,4
Royaume-Uni	13,4	14,7
États-Unis	2,2	–
<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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	188 036 707	1 450 827 383	–	1 638 864 090
	<b>188 036 707</b>	<b>1 450 827 383</b>	<b>–</b>	<b>1 638 864 090</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	85 711 981	1 052 069 532	–	1 137 781 513
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	3 879	–	3 879
	<b>85 711 981</b>	<b>1 052 073 411</b>	<b>–</b>	<b>1 137 785 392</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia de dividendes mondiaux

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	2 469 826 597	2 454 546 565
Instruments dérivés	1 431	–
Trésorerie	107 294 890	71 114 391
Souscriptions à recevoir	691 812	139 361
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5 732 090	2 749 034
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 583 546 820</b>	<b>2 528 549 351</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	980 647	3 812 164
Montant à payer pour l'achat de titres	–	5 420 074
Rachats à payer	170 419	1 006 219
Distributions à verser	172	90
<b>Total du passif</b>	<b>1 151 238</b>	<b>10 238 547</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 582 395 582</b>	<b>2 518 310 804</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	268 040 695	252 626 749
Série F	7 795 009	7 058 480
Série I	2 306 559 878	2 258 625 575
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	19,72	18,07
Série F	11,20	10,26
Série I	19,72	18,07

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	63 675 235	57 745 148
Intérêts à distribuer	3 440 826	1 951 616
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	33 179 686	22 053 355
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	189 986 675	(144 757 977)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(2 603 852)	5 894 515
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2 832 948	(3 123 469)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>290 511 518</b>	<b>(60 236 812)</b>
Prêt de titres (note 11)	118 422	109 192
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(483 871)	642 809
Autres revenus	95	1 346
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>290 146 164</b>	<b>(59 483 465)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 978 090	3 881 957
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 464 456	1 504 115
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	–	1 249
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	6 901 021	7 317 048
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	563 770	558 248
Coûts de transactions	951 604	929 598
<b>Total des charges</b>	<b>13 860 079</b>	<b>14 193 333</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>276 286 085</b>	<b>(73 676 798)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	24 102 719	(10 618 605)
Série F	760 936	(73 236)
Série I	251 422 430	(62 984 957)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,74	(0,74)
Série F	1,10	(0,12)
Série I	2,10	(0,48)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13 821 057	14 351 873
Série F	690 967	609 391
Série I	119 525 806	132 012 992

† 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 Scotia de dividendes mondiaux

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	252 626 749	279 810 880
Série F	7 058 480	–
Série I	2 258 625 575	2 605 181 782
	<b>2 518 310 804</b>	<b>2 884 992 662</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	24 102 719	(10 618 605)
Série F	760 936	(73 236)
Série I	251 422 430	(62 984 957)
	<b>276 286 085</b>	<b>(73 676 798)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(1 301 815)	(689 424)
Série F	(106 043)	(105 819)
Série I	(50 089 964)	(46 196 546)
	<b>(51 497 822)</b>	<b>(46 991 789)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	25 820 639	22 484 867
Série F	1 320 989	7 897 759
Série I	14 956 800	51 538 000
Distributions réinvesties		
Série A	1 295 515	685 686
Série F	98 565	101 019
Série I	50 089 937	46 196 546
Paiement au rachat		
Série A	(34 503 112)	(39 046 655)
Série F	(1 337 918)	(761 243)
Série I	(218 444 900)	(335 109 250)
	<b>(160 703 485)</b>	<b>(246 013 271)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	15 413 946	(27 184 131)
Série F	736 529	7 058 480
Série I	47 934 303	(346 556 207)
	<b>64 084 778</b>	<b>(366 681 858)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	268 040 695	252 626 749
Série F	7 795 009	7 058 480
Série I	2 306 559 878	2 258 625 575
	<b>2 582 395 582</b>	<b>2 518 310 804</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	276 286 085	(73 676 798)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(33 179 686)	(22 053 355)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(189 986 675)	144 757 977
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2 832 948)	3 123 469
(Gain) perte de change latent	(300 676)	(106 305)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 710 994)	(299 817)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(790 756 364)	(840 550 918)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	994 933 613	911 223 095
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2 983 056)	(58 685)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>249 469 299</b>	<b>122 358 620</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	40 455 233	77 074 764
Montant payé au rachat de parts rachetables	(254 030 986)	(366 441 837)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 723)	(8 448)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(213 589 476)</b>	<b>(289 375 521)</b>
Gain (perte) de change latent	300 676	106 305
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	35 879 823	(167 016 901)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	71 114 391	238 024 987
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>107 294 890</b>	<b>71 114 391</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	1 249
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 005 051	1 951 616
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	52 515 938	50 069 598

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia de dividendes mondiaux

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 95,6 %</b>			
<b>Belgique – 3,1 %</b>			
Anheuser-Busch InBev NV	945 600	74 607 498	80 875 752
<b>Canada – 2,6 %</b>			
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	610 300	13 078 273	12 957 340
Enbridge Inc.	1 162 500	55 844 804	55 451 251
		<b>68 923 077</b>	<b>68 408 591</b>
<b>France – 5,9 %</b>			
Euronext NV	444 500	51 756 237	51 096 057
Safran SA	112 400	24 653 045	26 248 911
Vinci SA	450 330	54 943 262	74 874 286
		<b>131 352 544</b>	<b>152 219 254</b>
<b>Allemagne – 5,5 %</b>			
SAP SE	457 400	74 151 704	93 145 115
Siemens AG	202 000	36 246 689	50 159 207
		<b>110 398 393</b>	<b>143 304 322</b>
<b>Japon – 3,9 %</b>			
Seven & i Holdings Co., Ltd.	756 800	38 202 939	39 670 126
Sony Corporation	493 500	51 467 327	61 889 874
		<b>89 670 266</b>	<b>101 560 000</b>
<b>Suisse – 2,0 %</b>			
Nestlé S.A.	338 000	52 423 318	51 781 158
<b>Royaume-Uni – 9,2 %</b>			
AstraZeneca PLC	146 900	26 147 089	26 190 225
British American Tobacco PLC	1 697 000	81 563 612	65 554 750
National Grid PLC	3 179 000	55 152 426	56 820 192
Shell PLC	2 055 010	52 661 829	88 380 437
		<b>215 524 956</b>	<b>236 945 604</b>
<b>États-Unis – 63,3 %</b>			
Accenture PLC, cat. A	101 600	37 084 231	47 191 793
Alphabet Inc., cat. A	367 500	57 850 210	67 951 600

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 95,6 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 63,3 % (suite)</b>			
Amazon.com Inc.	402 500	54 956 701	80 949 662
American Tower Corporation	256 400	72 535 214	73 266 840
CME Group Inc.	237 600	57 074 071	66 234 129
Comcast Corporation, cat. A	636 100	37 750 294	36 920 878
Elevance Health Inc.	117 400	52 849 177	73 279 430
FirstEnergy Corporation	749 537	34 882 794	36 371 613
Honeywell International Inc.	152 300	38 014 344	42 276 212
Johnson & Johnson	252 690	53 725 548	52 425 783
JPMorgan Chase & Co.	301 600	49 962 381	67 906 708
Mastercard Inc., cat. A	101 900	40 992 617	57 528 153
McDonald's Corporation	166 700	50 764 738	65 426 242
Medtronic PLC	576 000	72 515 003	62 808 916
Microsoft Corporation	295 450	74 685 498	147 060 171
Mid-America Apartment Communities Inc.	300 500	57 122 007	53 482 859
NextEra Energy Inc.	649 900	59 154 745	52 251 451
NIKE Inc., cat. B	364 200	59 420 990	52 339 167
Stryker Corporation	124 400	38 699 895	49 310 139
The Coca-Cola Company	671 500	45 333 484	52 379 275
Thermo Fisher Scientific Inc.	129 400	86 691 723	90 914 685
Union Pacific Corporation	179 300	48 437 200	58 293 623
UnitedHealth Group Incorporated	104 300	48 901 576	72 683 355
Visa Inc., cat. A	288 200	71 287 232	99 318 142
Wells Fargo & Company	1 169 000	51 715 134	76 161 090
		<b>1 352 406 807</b>	<b>1 634 731 916</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			<b>2 095 306 859</b>
<b>Coûts de transactions</b>			<b>(852 510)</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			<b>2 094 454 349</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>(979 216)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,5 %</b>			<b>113 548 201</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>2 582 395 582</b>

## 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 Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	1 025 359	Euro	700 000	0,683	0,683	1 009
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	293 094	Euro	200 000	0,682	0,683	422
									<b>1 431</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 Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	41 898 064	Euro	28 900 000	0,690	0,683	(392 968)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	40 745 562	Euro	28 100 000	0,690	0,683	(374 784)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Euro	1 400 000	Dollar canadien	2 104 312	1,503	1,463	(55 507)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Euro	2 300 000	Dollar canadien	3 439 478	1,495	1,463	(73 607)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Euro	2 300 000	Dollar canadien	3 439 356	1,495	1,463	(73 485)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Euro	200 000	Dollar canadien	293 301	1,467	1,463	(624)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Euro	300 000	Dollar canadien	448 332	1,494	1,463	(9 306)
									<b>(980 281)</b>

# Fonds Scotia de dividendes mondiaux

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un rendement de placement total élevé en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés de partout dans le monde qui rapportent ou qui devraient rapporter des dividendes et dans d'autres types de titres qui devraient générer un revenu.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 656 432 211	–	1 656 432 211	64,1
Euro	376 402 256	(75 016 421)	301 385 835	11,7
Livre sterling	236 945 603	–	236 945 603	9,2
Yen japonais	101 560 000	–	101 560 000	3,9
Franc suisse	51 781 158	–	51 781 158	2,0
	<b>2 423 121 228</b>	<b>(75 016 421)</b>	<b>2 348 104 807</b>	<b>90,9</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	1 627 607 609	–	1 627 607 609	64,6
Euro	476 017 557	(94 697 796)	381 319 761	15,1
Livre sterling	154 419 001	–	154 419 001	6,1
Yen japonais	94 710 394	–	94 710 394	3,8
Franc suisse	77 197 417	–	77 197 417	3,1
	<b>2 429 951 978</b>	<b>(94 697 796)</b>	<b>2 335 254 182</b>	<b>92,7</b>

Au 31 décembre 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 234 810 481 \$, ou environ 9,1 % de l'actif net (233 525 418 \$ ou environ 9,3 % 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,6 % (97,5 % 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 246 982 660 \$ (245 454 657 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Belgique	3,1	3,1
Canada	2,6	2,0
France	5,9	6,3
Allemagne	5,5	9,5
Japon	3,9	3,8
Suisse	2,0	3,1
Royaume-Uni	9,2	6,1
États-Unis	63,3	63,6
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,0</b>	<b>(0,2)</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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 690 183 167	766 686 090	–	2 456 869 257
Fonds sous-jacents	12 957 340	–	–	12 957 340
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 431	–	1 431
	<b>1 703 140 507</b>	<b>766 687 521</b>	<b>–</b>	<b>2 469 828 028</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(980 281)	–	(980 281)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(366)	–	(366)
	–	<b>(980 647)</b>	–	<b>(980 647)</b>
	<b>1 703 140 507</b>	<b>765 706 874</b>	<b>–</b>	<b>2 468 847 381</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 652 205 055	802 341 510	–	2 454 546 565
	<b>1 652 205 055</b>	<b>802 341 510</b>	<b>–</b>	<b>2 454 546 565</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(3 807 234)	–	(3 807 234)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(4 930)	–	(4 930)
	–	<b>(3 812 164)</b>	–	<b>(3 812 164)</b>
	<b>1 652 205 055</b>	<b>798 529 346</b>	<b>–</b>	<b>2 450 734 401</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

# Fonds Scotia de dividendes mondiaux

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### 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	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	1 431	(1 431)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 431</b>	<b>(1 431)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention- cadre (\$)	Montant donné en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	980 281	(1 431)	–	978 850
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>980 281</b>	<b>(1 431)</b>	<b>–</b>	<b>978 850</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	3 807 234	–	–	3 807 234
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>3 807 234</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 807 234</b>

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

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds au 31 décembre 2023. Au 31 décembre 2022, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	12 957 340	58,1
	<b>12 957 340</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia d'actions mondiales

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	1 771 313 970	1 541 114 064
Trésorerie	32 950 759	80 011 324
Souscriptions à recevoir	12 742	10 176
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 019 865	324 177
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 805 297 336</b>	<b>1 621 459 741</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 206	–
Montant à payer pour l'achat de titres	1 923 428	–
Rachats à payer	149 376	514 358
Distributions à verser	9	41
<b>Total du passif</b>	<b>2 074 019</b>	<b>514 399</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 803 223 317</b>	<b>1 620 945 342</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	34 616 851	31 639 091
Série F	1 380 520	1 375 654
Série I	1 767 225 946	1 587 930 597
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	20,28	17,64
Série F	20,84	18,10
Série I	22,60	19,65

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	42 780 300	41 012 876
Intérêts à distribuer	1 875 517	2 206 559
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	65 655 015	(65 271 435)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	172 358 305	(165 528 128)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1 206)	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>282 667 931</b>	<b>(187 580 128)</b>
Prêt de titres (note 11)	95 257	171 545
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(75 488)	253 380
Autres revenus	–	705
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>282 687 700</b>	<b>(187 154 498)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	586 576	568 434
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 117 407	1 052 665
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	1 007	6 590
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	5 372 826	4 543 725
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	178 198	170 123
Coûts de transactions	254 840	540 797
<b>Total des charges</b>	<b>7 511 992</b>	<b>6 883 452</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>275 175 708</b>	<b>(194 037 950)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 610 555	(4 825 170)
Série F	209 793	(81 067)
Série I	270 355 360	(189 131 713)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,65	(2,64)
Série F	2,90	(1,38)
Série I	3,44	(2,38)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 742 298	1 828 260
Série F	72 361	58 617
Série I	78 491 108	79 535 321

† 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 Scotia d'actions mondiales

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	31 639 091	38 912 976
Série F	1 375 654	397 280
Série I	1 587 930 597	1 731 384 810
	<u>1 620 945 342</u>	<u>1 770 695 066</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	4 610 555	(4 825 170)
Série F	209 793	(81 067)
Série I	270 355 360	(189 131 713)
	<u>275 175 708</u>	<u>(194 037 950)</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	–	(22 802)
Série F	(9 957)	(19 860)
Série I	(36 541 917)	(37 808 730)
	<u>(36 551 874)</u>	<u>(37 851 392)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 617 281	4 966 578
Série F	189 688	1 122 775
Série I	2 032 014	88 001 500
Distributions réinvesties		
Série A	–	22 739
Série F	9 082	18 253
Série I	36 541 917	37 808 730
Paielement au rachat		
Série A	(5 250 076)	(7 415 230)
Série F	(393 740)	(61 727)
Série I	(93 092 025)	(42 324 000)
	<u>(56 345 859)</u>	<u>82 139 618</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	2 977 760	(7 273 885)
Série F	4 866	978 374
Série I	179 295 349	(143 454 213)
	<u>182 277 975</u>	<u>(149 749 724)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	34 616 851	31 639 091
Série F	1 380 520	1 375 654
Série I	1 767 225 946	1 587 930 597
	<u>1 803 223 317</u>	<u>1 620 945 342</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	275 175 708	(194 037 950)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(65 655 015)	65 271 435
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(172 358 305)	165 528 128
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1 206	–
(Gain) perte de change latent	(1 423)	(762)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(163 005 861)	(413 003 894)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	172 742 703	195 589 528
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(695 688)	30 580
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>46 203 325</b>	<b>(180 622 978)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 716 522	96 332 374
Montant payé au rachat de parts rachetables	(98 980 928)	(48 220 911)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(907)	(1 629)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(93 265 313)</b>	<b>48 109 834</b>
Gain (perte) de change latent	1 423	762
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(47 061 988)	(132 513 144)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	80 011 324	212 523 706
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>32 950 759</b>	<b>80 011 324</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 007	6 590
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 728 371	2 206 559
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	36 858 932	36 785 059

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia d'actions mondiales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 98,1 %</b>			
<b>Bésil – 1,5 %</b>			
Odontoprev S.A.	8 710 960	25 791 501	27 601 240
<b>Danemark – 6,3 %</b>			
DSV AS	241 100	46 433 895	56 146 667
Topdanmark AS	904 767	52 135 193	57 181 940
		<b>98 569 088</b>	<b>113 328 607</b>
<b>Finlande – 3,1 %</b>			
Stora Enso Oyj, cat. R	3 051 200	57 336 048	55 874 966
<b>France – 5,9 %</b>			
Eurofins Scientific SE	401 700	46 278 561	34 793 820
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	13 700	3 160 095	14 711 069
Schneider Electric SA	216 100	32 804 835	57 602 643
		<b>82 243 491</b>	<b>107 107 532</b>
<b>Allemagne – 3,1 %</b>			
Adidas-Salomon AG	208 300	80 004 309	56 071 964
<b>Hong Kong – 7,5 %</b>			
Alibaba Group Holding Ltd.	3 375 200	75 200 362	43 175 914
NetEase Inc.	1 104 000	23 730 813	27 121 090
Techtronic Industries Co., Ltd.	4 142 100	59 506 033	65 576 639
		<b>158 437 208</b>	<b>135 873 643</b>
<b>Japon – 1,3 %</b>			
Nexon Co., Ltd.	983 700	28 084 667	23 644 968
<b>Mexique – 2,7 %</b>			
Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	6 715 649	30 850 430	49 341 288
<b>Norvège – 2,9 %</b>			
Gjensidige Forsikring ASA	2 160 613	54 925 025	52 750 107
<b>Singapour – 6,0 %</b>			
DBS Group Holdings Limited	1 178 700	27 004 333	39 421 804
Mapletree Logistics Trust	16 276 263	26 320 285	28 317 661
United Overseas Bank Ltd.	1 408 800	30 617 348	40 138 293
		<b>83 941 966</b>	<b>107 877 758</b>
<b>Corée du Sud – 2,9 %</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd.	644 800	40 532 677	51 626 546
<b>Suède – 6,4 %</b>			
Dometic Group AB	4 493 190	59 902 349	53 124 435
Evolution Gaming Group AB	395 038	46 019 548	62 574 424
		<b>105 921 897</b>	<b>115 698 859</b>
<b>Suisse – 6,6 %</b>			
Kuehne + Nagel International AG	156 380	45 639 392	71 355 890
Nestlé S.A.	306 270	42 750 449	46 920 164
		<b>88 389 841</b>	<b>118 276 054</b>
<b>Royaume-Uni – 8,7 %</b>			
Admiral Group PLC	1 322 228	56 198 133	59 789 541
Anglo American PLC	925 151	36 881 944	30 730 687
Diageo PLC	360 500	16 661 858	17 329 464
Rio Tinto PLC	500 678	44 255 476	49 222 513
		<b>153 997 411</b>	<b>157 072 205</b>
<b>États-Unis – 33,2 %</b>			
Booking Holdings Inc.	11 600	29 129 644	54 465 707
Booz Allen Hamilton Holding Corporation, cat. A	344 998	35 903 152	58 411 466
CDW Corporation	245 378	44 390 140	73 832 963
Elevance Health Inc.	61 400	38 881 686	38 325 017
HDFC Bank Ltd., CAAE	440 900	39 634 373	39 165 562
Illinois Tool Works Inc.	130 300	31 913 607	45 177 612
Lam Research Corporation	900	571 008	933 094
Microsoft Corporation	139 400	21 226 246	69 386 319
Progressive Corporation, The	4 800	496 661	1 011 998
Ross Stores Inc.	414 695	49 775 884	75 964 474
TJX Companies Inc., The	506 800	41 584 400	62 930 730
Tractor Supply Company	130 200	23 175 487	37 058 434
Visa Inc., cat. A	123 340	23 384 824	42 504 857
		<b>380 067 112</b>	<b>599 168 233</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1 469 092 671</b>	<b>1 771 313 970</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(1 585 417)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 467 507 254</b>	<b>1 771 313 970</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>(1 206)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,9 %</b>			<b>31 910 553</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 803 223 317</b>

# Fonds Scotia d'actions mondiales

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille concentré de titres de participation de sociétés situées dans le monde entier.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	599 372 069	–	599 372 069	33,2
Euro	219 055 469	–	219 055 469	12,1
Livre sterling	157 072 203	–	157 072 203	8,7
Dollar de Hong Kong	135 873 647	–	135 873 647	7,5
Franc suisse	118 276 054	–	118 276 054	6,6
Couronne suédoise	115 698 859	–	115 698 859	6,4
Couronne danoise	113 328 607	–	113 328 607	6,3
Dollar de Singapour	107 877 757	–	107 877 757	6,0
Couronne norvégienne	52 750 232	–	52 750 232	2,9
Won sud-coréen	51 626 548	–	51 626 548	2,9
Peso mexicain	49 341 288	–	49 341 288	2,7
Réal brésilien	27 601 240	–	27 601 240	1,5
Yen japonais	23 644 968	–	23 644 968	1,3
	<b>1 771 518 941</b>	<b>–</b>	<b>1 771 518 941</b>	<b>98,1</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	502 876 304	–	502 876 304	31,0
Euro	177 498 074	–	177 498 074	11,0
Livre sterling	155 195 569	–	155 195 569	9,6
Dollar de Hong Kong	133 519 027	–	133 519 027	8,2
Dollar de Singapour	112 034 856	–	112 034 856	6,9
Couronne danoise	98 959 604	–	98 959 604	6,1
Franc suisse	97 068 596	–	97 068 596	6,0
Couronne suédoise	82 444 639	–	82 444 639	5,1
Couronne norvégienne	39 303 272	–	39 303 272	2,4
Yen japonais	34 083 884	–	34 083 884	2,1
Won sud-coréen	34 598 753	–	34 598 753	2,1
Peso mexicain	31 897 927	–	31 897 927	2,0
Réal brésilien	20 114 873	–	20 114 873	1,2
	<b>1 519 595 378</b>	<b>–</b>	<b>1 519 595 378</b>	<b>93,7</b>

Au 31 décembre 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 177 151 894 \$, ou environ 9,8 % de l'actif net (151 959 538 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,1 % (95,0 % 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 177 131 397 \$ (154 111 406 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Brésil	1,5	1,2
Danemark	6,3	6,2
Finlande	3,1	2,1
France	5,9	6,7
Allemagne	3,1	2,4
Hong Kong	7,5	8,2
Japon	1,3	2,1
Mexique	2,7	2,0
Norvège	2,9	2,4
Singapour	6,0	6,9
Corée du Sud	2,9	2,1
Suède	6,4	5,3
Suisse	6,6	6,0
Royaume-Uni	8,7	9,6
États-Unis	33,2	31,8
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,0</b>	<b>–</b>

# Fonds Scotia d'actions mondiales

## 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	676 110 761	1 095 203 209	–	1 771 313 970
	<b>676 110 761</b>	<b>1 095 203 209</b>	<b>–</b>	<b>1 771 313 970</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(1 206)	–	(1 206)
	<b>676 110 761</b>	<b>1 095 202 003</b>	<b>–</b>	<b>1 771 312 764</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	567 268 861	973 845 203	–	1 541 114 064
	<b>567 268 861</b>	<b>973 845 203</b>	<b>–</b>	<b>1 541 114 064</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia de croissance mondiale

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	1 827 949 425	1 917 378 985
Trésorerie	8 939 159	53 076 465
Montant à recevoir pour la vente de titres	7 730 855	44 433
Souscriptions à recevoir	350 093	416 715
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 285 622	609 249
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 846 255 154</b>	<b>1 971 525 847</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	13 714	–
Montant à payer pour l'achat de titres	1 222 257	–
Rachats à payer	2 093 704	209 576
<b>Total du passif</b>	<b>3 329 675</b>	<b>209 576</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 842 925 479</b>	<b>1 971 316 271</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	399 934 718	373 089 795
Série F	15 663 166	14 307 040
Série I	1 427 327 595	1 583 919 436
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	98,76	85,88
Série F	113,81	97,88
Série I	119,31	102,60

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	25 882 340	31 274 754
Intérêts à distribuer	1 446 118	791 029
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	50 293 905	(61 385 849)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	240 134 929	(564 493 792)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(13 714)	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>317 743 578</b>	<b>(593 813 858)</b>
Prêt de titres (note 11)	37 712	32 676
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(682 606)	(168 711)
Autres revenus	673	4 629
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>317 099 357</b>	<b>(593 945 264)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	6 967 330	6 979 296
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	1 610 217	1 642 650
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	–	27 758
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	3 071 216	3 953 587
Droits de dépôt	1	–
Frais juridiques	1	–
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	4 689	3 073
Frais d'information aux porteurs de parts	2 090	7 815
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	891 607	890 185
Coûts de transactions	308 418	171 518
<b>Total des charges</b>	<b>12 856 707</b>	<b>13 677 000</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>304 242 650</b>	<b>(607 622 264)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	54 201 121	(127 920 750)
Série F	2 263 622	(2 104 312)
Série I	247 777 907	(477 597 202)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	12,84	(28,85)
Série F	15,97	(17,15)
Série I	17,44	(31,04)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 222 113	4 433 678
Série F	141 776	122 679
Série I	14 210 874	15 388 446

† 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 Scotia de croissance mondiale

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	373 089 795	515 378 479
Série F	14 307 040	5 162 579
Série I	1 583 919 436	2 043 504 998
	<b>1 971 316 271</b>	<b>2 564 046 056</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	54 201 121	(127 920 750)
Série F	2 263 622	(2 104 312)
Série I	247 777 907	(477 597 202)
	<b>304 242 650</b>	<b>(607 622 264)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série F	(7 047)	(57 733)
Série I	(14 585 904)	(17 970 100)
	<b>(14 592 951)</b>	<b>(18 027 833)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	35 576 807	57 349 331
Série F	3 081 382	13 645 442
Série I	10 880 920	48 835 740
Distributions réinvesties		
Série F	6 634	54 607
Série I	14 585 904	17 970 100
Paiement au rachat		
Série A	(62 933 005)	(71 717 265)
Série F	(3 988 465)	(2 393 543)
Série I	(415 250 668)	(30 824 100)
	<b>(418 040 491)</b>	<b>32 920 312</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	26 844 923	(142 288 684)
Série F	1 356 126	9 144 461
Série I	(156 591 841)	(459 585 562)
	<b>(128 390 792)</b>	<b>(592 729 785)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	399 934 718	373 089 795
Série F	15 663 166	14 307 040
Série I	1 427 327 595	1 583 919 436
	<b>1 842 925 479</b>	<b>1 971 316 271</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	304 242 650	(607 622 264)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(50 293 905)	61 385 849
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(240 134 929)	564 493 792
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	13 714	–
(Gain) perte de change latent	(3 078)	(88 001)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	–	(5 078 729)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(308 030 320)	(243 511 249)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	681 424 549	204 984 708
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(676 373)	(227 172)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>386 542 308</b>	<b>(25 663 109)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	47 018 159	108 072 491
Montant payé au rachat de parts rachetables	(477 700 438)	(92 311 433)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(413)	(3 126)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(430 682 692)</b>	<b>15 757 932</b>
Gain (perte) de change latent	3 078	88 001
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(44 140 384)	(9 905 177)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	53 076 465	62 893 641
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>8 939 159</b>	<b>53 076 465</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	27 758
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 353 474	791 029
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	22 222 791	22 019 871

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Scotia de croissance mondiale

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,3 %</b>			
<b>Brésil – 1,0 %</b>			
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	4 481 500	15 765 846	17 659 433
<b>Chine – 0,5 %</b>			
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd., cat. A	324 900	9 151 283	9 898 172
<b>Danemark – 0,6 %</b>			
Genmab A/S	26 373	8 615 478	11 121 005
<b>France – 2,1 %</b>			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	8 878	8 700 122	9 533 202
Pernod Ricard SA	90 058	19 838 111	21 082 115
Sartorius Stedim Biotech	23 498	8 519 107	8 262 234
		<b>37 057 340</b>	<b>38 877 551</b>
<b>Allemagne – 0,6 %</b>			
Adidas-Salomon AG	43 324	16 565 288	11 662 322
<b>Hong Kong – 3,4 %</b>			
AIA Group Ltd.	2 225 800	20 092 926	25 588 805
Alibaba Group Holding Ltd.	1 018 088	23 003 361	13 023 489
Li Auto Inc.	435 144	7 019 667	10 790 700
Ping An Insurance Group Company of China Ltd., cat. H	364 500	4 641 919	2 182 436
Sands China Ltd.	2 700 800	13 889 116	10 432 343
		<b>68 646 989</b>	<b>62 017 773</b>
<b>Inde – 1,1 %</b>			
HDFC Bank Limited	760 251	19 933 610	20 637 932
<b>Japon – 4,4 %</b>			
Cyberagent Inc.	735 300	7 251 622	6 091 264
Hoshizaki Corporation	109 500	6 515 652	5 290 985
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	815 100	8 480 803	8 693 700
Olympus Corporation	1 091 400	16 585 606	20 846 300
Shiseido Co., Ltd.	286 600	14 451 070	11 419 489
SMC Corporation	23 600	9 821 794	16 703 644
Sysmex Corporation	153 800	15 676 606	11 310 841
		<b>78 783 153</b>	<b>80 356 223</b>
<b>Pays-Bas – 3,2 %</b>			
Adyen NV	5 300	14 937 850	9 044 898
ASM International NV	16 674	8 829 250	11 494 706
Prosus NV	974 005	33 915 943	38 447 006
		<b>57 683 043</b>	<b>58 986 610</b>
<b>Norvège – 1,2 %</b>			
Adevinta ASA	594 656	11 772 259	8 703 618
Schibsted ASA, cat. A	374 763	19 231 607	14 256 144
		<b>31 003 866</b>	<b>22 959 762</b>
<b>Russie – 0,0 %</b>			
Sberbank of Russia*	1 522 368	5 263 226	–
<b>Corée du Sud – 0,5 %</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd.	122 901	8 919 880	9 840 189
<b>Suède – 2,0 %</b>			
Atlas Copco AB, cat. B	1 202 259	9 869 285	23 588 214
Epiroc AB, cat. B	547 455	8 526 368	12 678 643
		<b>18 395 653</b>	<b>36 266 857</b>
<b>Suisse – 1,1 %</b>			
Compagnie Financière Richemont SA, cat. A	109 735	10 149 229	20 035 297
<b>Taiwan – 1,6 %</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.	1 127 000	23 522 457	28 719 086
<b>Royaume-Uni – 7,8 %</b>			
BHP Group PLC	620 225	20 507 002	28 091 920
CRH PLC	570 416	26 751 189	52 034 398
Prudential PLC	996 188	22 393 719	14 844 746
Reliance Industries Ltd., CIAE	527 123	35 685 102	43 621 848
Woodside Energy Group Ltd.	151 205	3 975 777	4 237 308
		<b>109 312 789</b>	<b>142 830 220</b>
<b>États-Unis – 68,2 %</b>			
ABIOMED Inc., droits, 31 déc. 2029*	33 556	–	–
Adobe Inc.	14 026	8 053 778	11 076 285
Advanced Drainage Systems Inc.	101 866	13 006 693	18 963 353
Advanced Micro Devices Inc.	52 527	8 920 348	10 249 120
Albermarle Corporation	67 350	10 051 367	12 880 193
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	81 011	10 458 309	20 525 117
Alphabet Inc., cat. C	245 661	15 786 643	45 826 501
Amazon.com Inc.	316 376	28 581 798	63 628 646
Analog Devices Inc.	97 936	21 226 811	25 740 155
Arthur J. Gallagher & Co.	74 436	8 362 552	22 156 996
Broadridge Financial Solutions Inc.	87 671	15 346 169	23 876 619
CB Richard Ellis Group Inc., cat. A	149 828	11 863 317	18 461 757
Certara Inc.	284 984	11 176 974	6 635 343
Charles Schwab Corporation, The	211 259	11 215 992	19 238 920
Chewy Inc.	348 892	18 038 088	10 912 689
Cloudflare Inc., cat. A	178 807	12 012 801	19 705 976
Comfort Systems USA Inc.	37 829	9 428 630	10 298 473
CoStar Group Inc.	147 468	16 739 900	17 058 332
Coupang Inc.	461 778	14 798 663	9 895 941
Datadog Inc., cat. A	76 885	8 819 219	12 352 811

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,3 % (suite)</b>			
<b>États-Unis – 68,2 % (suite)</b>			
DoorDash Inc.	184 554	27 225 415	24 157 549
Eaton Corporation	57 062	11 619 769	18 189 324
Elevance Health Inc.	97 718	27 045 249	60 994 202
Entegris Inc.	117 461	11 743 966	18 629 450
Estée Lauder Companies Inc., The	52 567	15 400 714	10 176 211
Exact Sciences Corporation	62 138	9 667 027	6 084 832
Floor & Decor Holdings Inc., cat. A	75 733	9 929 542	11 183 319
Howard Hughes Holdings Inc.	82 030	9 136 530	9 289 017
Markel Corporation	8 683	7 419 697	16 319 415
Martin Marietta Materials Inc.	99 096	33 664 179	65 441 819
Mastercard Inc., cat. A	67 776	11 844 863	38 263 279
MercadoLibre Inc.	10 887	15 438 594	22 647 001
Meta Platforms, Inc., cat. A	107 745	23 472 980	50 481 045
Microsoft Corporation	138 262	27 185 621	68 819 879
Moderna Inc.	92 014	10 883 980	12 112 554
Moody's Corporation	118 976	20 020 541	61 506 945
Neogen Corporation	268 605	6 528 008	7 149 953
Netflix Inc.	20 015	8 612 870	12 898 956
Novocure Ltd.	102 539	10 337 163	2 026 403
NVIDIA Corporation	29 773	17 500 224	19 516 314
PDD Holdings Inc.	56 241	8 135 386	10 891 911
Pool Corporation	19 738	9 299 926	10 416 871
Royalty Pharma PLC, cat. A	534 576	27 759 295	19 876 423
Ryanair Holdings PLC, CAAE	320 012	34 567 683	56 489 649
S&P Global Inc.	38 790	16 956 488	22 618 429
Sea Ltd., CAAE	141 677	15 074 374	7 595 063
Service Corporation International	442 245	30 170 041	40 069 453
Shopify Inc., cat. A	237 101	11 831 073	24 448 255
SiteOne Landscape Supply Inc.	69 220	7 570 444	14 888 879
Snowflake Inc., cat. A	38 348	9 618 739	10 101 197
Spotify Technology SA	24 953	6 826 667	6 206 542
Square Inc.	183 462	12 812 469	18 783 801
STAAR Surgical Company	57 162	8 004 759	2 361 447
Teradyne Inc.	140 461	7 983 739	20 176 348
Tesla Motors Inc.	47 855	3 689 210	15 739 676
Texas Instruments Incorporated	40 479	9 040 812	9 133 333
Thermo Fisher Scientific Inc.	20 589	7 216 367	14 465 552
Trade Desk Inc., The, cat. A	202 362	11 367 814	19 275 122
Wayfair Inc.	55 010	20 128 591	4 492 663
YETI Holdings Inc.	184 999	9 299 611	12 679 685
		<b>835 918 472</b>	<b>1 256 080 993</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			<b>1 354 687 602</b>
<b>Coûts de transactions</b>			<b>(851 081)</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			<b>1 353 836 521</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>(13 714)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %</b>			<b>14 989 768</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 842 925 479</b>

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

# Fonds Scotia de croissance mondiale

## 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 une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans un large éventail de titres de participation de sociétés 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

Au 31 décembre 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.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 299 214 449	–	1 299 214 449	70,5
Euro	109 526 483	–	109 526 483	5,9
Livre sterling	99 208 371	–	99 208 371	5,4
Yen japonais	80 356 222	–	80 356 222	4,4
Dollar de Hong Kong	62 017 774	–	62 017 774	3,4
Couronne suédoise	36 266 858	–	36 266 858	2,0
Dollar taiwanais	28 719 086	–	28 719 086	1,6
Couronne norvégienne	22 959 761	–	22 959 761	1,2
Roupie indienne	20 637 940	–	20 637 940	1,1
Franc suisse	20 035 297	–	20 035 297	1,1
Réal brésilien	17 659 433	–	17 659 433	1,0
Couronne danoise	11 121 005	–	11 121 005	0,6
Renminbi chinois	9 898 172	–	9 898 172	0,5
Won sud-coréen	9 840 190	–	9 840 190	0,5
	<b>1 827 461 041</b>	<b>–</b>	<b>1 827 461 041</b>	<b>99,2</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 (%)
Dollar américain	1 231 601 219	–	1 231 601 219	62,5
Livre sterling	166 392 452	–	166 392 452	8,4
Euro	146 753 873	–	146 753 873	7,4
Yen japonais	116 333 042	–	116 333 042	5,9
Dollar de Hong Kong	107 828 462	–	107 828 462	5,5
Couronne suédoise	36 580 528	–	36 580 528	1,9
Dollar taiwanais	27 470 298	–	27 470 298	1,4
Roupie indienne	25 131 724	–	25 131 724	1,3
Franc suisse	23 986 513	–	23 986 513	1,2
Réal brésilien	19 855 374	–	19 855 374	1,0
Couronne danoise	17 144 595	–	17 144 595	0,9
Couronne norvégienne	18 166 351	–	18 166 351	0,9
	<b>1 937 244 431</b>	<b>–</b>	<b>1 937 244 431</b>	<b>98,3</b>

Au 31 décembre 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 182 746 104 \$, ou environ 9,9 % (193 724 443 \$ ou environ 9,8 % 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,3 % (97,4 % 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 182 794 943 \$ (191 737 899 \$ 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 31 décembre 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 Scotia de croissance mondiale

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Brésil	1,0	1,0
Chine	0,5	0,5
Danemark	0,6	0,9
France	2,1	2,0
Allemagne	0,6	1,4
Hong Kong	3,4	5,0
Inde	1,1	1,3
Japon	4,4	5,9
Pays-Bas	3,2	4,1
Norvège	1,2	0,9
Russie	0,0	0,0
Corée du Sud	0,5	–
Suède	2,0	1,9
Suisse	1,1	1,2
Taiwan	1,6	1,4
Royaume-Uni	7,8	11,1
États-Unis	68,2	58,8
<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>31 décembre 2023</b>				
Actions	1 273 740 426	554 208 999	–	1 827 949 425
	<b>1 273 740 426</b>	<b>554 208 999</b>	<b>–</b>	<b>1 827 949 425</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(13 714)	–	(13 714)
	<b>1 273 740 426</b>	<b>554 195 285</b>	<b>–</b>	<b>1 827 935 711</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	1 178 151 486	739 227 499	–	1 917 378 985
	<b>1 178 151 486</b>	<b>739 227 499</b>	<b>–</b>	<b>1 917 378 985</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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
À l'ouverture de la période	–	–
Achats	–	5 263 226
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette du gain (perte) latent*	–	(5 263 226)
<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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 était respectivement de néant et de (5 263 226)\$.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	343 997 223	321 332 268
Trésorerie	17 360 435	677 316
Montant à recevoir pour la vente de titres	74 733	621 551
Souscriptions à recevoir	21 699	2 713
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	95 659	9 947
<b>Total de l'actif</b>	<b>361 549 749</b>	<b>322 643 795</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	250 000	—
Distributions à verser	16	1
<b>Total du passif</b>	<b>250 016</b>	<b>1</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>361 299 733</b>	<b>322 643 794</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 271 662	6 451 092
Série F	1 021 714	654 028
Série I	353 006 357	315 538 674
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	17,01	14,22
Série F	17,72	14,83
Série I	19,85	16,58

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	8 934 189	8 672 226
Intérêts à distribuer	223 442	234 989
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	22 968 069	(9 976 380)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	41 771 793	(53 289 665)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>73 897 493</b>	<b>(54 358 830)</b>
Prêt de titres (note 11)	8 845	4 528
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(64 556)	167 420
Autres revenus	—	1 752
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>73 841 782</b>	<b>(54 185 130)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	128 817	124 940
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	313 956	296 753
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	9 132	21 233
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 160 600	1 000 741
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	46 398	44 307
Coûts de transactions	143 205	251 714
<b>Total des charges</b>	<b>1 803 246</b>	<b>1 740 806</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(63)	(17)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 803 183</b>	<b>1 740 789</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>72 038 599</b>	<b>(55 925 919)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 317 653	(1 412 482)
Série F	160 252	(33 536)
Série I	70 560 694	(54 479 901)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	3,02	(2,94)
Série F	3,18	(1,10)
Série I	3,95	(2,91)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	436 313	480 940
Série F	50 399	30 528
Série I	17 870 791	18 692 895

† 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 Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	6 451 092	8 738 825
Série F	654 028	8 414
Série I	315 538 674	356 868 875
	<b>322 643 794</b>	<b>365 616 114</b>

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

Série A	1 317 653	(1 412 482)
Série F	160 252	(33 536)
Série I	70 560 694	(54 479 901)
	<b>72 038 599</b>	<b>(55 925 919)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(10 079)	(8 887)
Série F	(12 218)	(11 127)
Série I	(7 274 949)	(7 413 032)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(63 097)	—
Série F	(8 885)	—
Série I	(3 070 598)	—
	<b>(10 439 826)</b>	<b>(7 433 046)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	887 228	1 023 609
Série F	373 790	707 297
Série I	2 635 000	31 007 700
Distributions réinvesties		
Série A	72 835	8 781
Série F	21 103	10 959
Série I	10 345 536	7 413 032
Paiement au rachat		
Série A	(1 383 970)	(1 898 754)
Série F	(166 356)	(27 979)
Série I	(35 728 000)	(17 858 000)
	<b>(22 942 834)</b>	<b>20 386 645</b>

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

Série A	820 570	(2 287 733)
Série F	367 686	645 614
Série I	37 467 683	(41 330 201)
	<b>38 655 939</b>	<b>(42 972 320)</b>

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

Série A	7 271 662	6 451 092
Série F	1 021 714	654 028
Série I	353 006 357	315 538 674
	<b>361 299 733</b>	<b>322 643 794</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	72 038 599	(55 925 919)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(22 968 069)	9 976 380
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(41 771 793)	53 289 665
(Gain) perte de change latent	7 374	(1 778)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(47 386 153)	(124 176 811)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	90 007 877	58 439 379
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(85 712)	58 598
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>49 842 123</b>	<b>(58 340 529)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 876 291	33 276 057
Montant payé au rachat de parts rachetables	(37 027 584)	(19 305 496)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(337)	(273)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(33 151 630)</b>	<b>13 970 288</b>
Gain (perte) de change latent	(7 374)	1 778
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	16 690 493	(44 370 241)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	677 316	45 045 779
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>17 360 435</b>	<b>677 316</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	9 132	21 233
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	159 737	234 989
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	7 751 629	7 730 095

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 95,2 %</b>			
<b>Bésil – 2,5 %</b>			
Odontoprev S.A.	2 835 250	9 741 408	8 983 673
<b>Danemark – 7,1 %</b>			
DSV AS	20 100	3 388 074	4 680 830
Royal Unibrew AS	106 400	13 722 834	9 405 684
Topdanmark AS	182 389	10 884 214	11 527 118
	<b>27 995 122</b>	<b>25 613 632</b>	
<b>Finlande – 3,5 %</b>			
Stora Enso Oyj, cat. R	698 800	13 246 452	12 796 744
<b>France – 1,9 %</b>			
Eurofins Scientific SE	80 500	9 371 377	6 972 623
<b>Allemagne – 11,2 %</b>			
Bechtle AG	168 700	11 601 184	11 190 133
CTS Eventim AG & Co KGaA	90 800	8 006 828	8 305 386
Fielmann AG	153 100	11 104 337	10 883 275
Rational AG	173	93 718	176 941
Scout24 AG	104 300	8 408 808	9 769 051
	<b>39 214 875</b>	<b>40 324 786</b>	
<b>Hong Kong – 3,6 %</b>			
Techtronic Industries Co., Ltd.	822 400	9 166 884	13 020 022
<b>Italie – 4,6 %</b>			
Brembo SpA	424 426	5 174 802	6 902 711
Reply SpA	55 800	7 371 588	9 761 826
	<b>12 546 390</b>	<b>16 664 537</b>	
<b>Japon – 1,4 %</b>			
Nexon Co., Ltd.	215 400	4 559 457	5 177 520
<b>Mexique – 8,4 %</b>			
Beclé S.A.B. de C.V.	2 336 800	5 755 174	6 065 103
Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	1 124 521	4 148 481	8 262 093
Qualitas Controladora S.A.B. de C.V.	1 184 890	5 407 822	15 860 194
	<b>15 311 477</b>	<b>30 187 390</b>	
<b>Norvège – 3,6 %</b>			
Gjensidige Forsikring ASA	540 000	13 180 425	13 183 785
<b>Philippines – 0,0 %</b>			
International Container Terminal Services Inc.	410	2 184	2 404
<b>Singapour – 3,8 %</b>			
Mapletree Logistics Trust	3 196 032	5 401 869	5 560 499
Parkway Life Real Estate Investment Trust	992 200	3 192 879	3 661 864
Raffles Medical Group Ltd.	4 294 600	3 987 175	4 648 847
	<b>12 581 923</b>	<b>13 871 210</b>	
<b>Suède – 7,7 %</b>			
Dometic Group AB	1 037 636	12 401 533	12 268 305
Evolution Gaming Group AB	97 468	9 957 066	15 439 031
	<b>22 358 599</b>	<b>27 707 336</b>	
<b>Suisse – 8,7 %</b>			
DKSH Holding AG	8 000	826 926	736 085
Kuehne + Nagel International AG	17 910	4 484 631	8 172 298
Softwareone Holding AG	482 520	11 394 024	12 464 285
VAT Group AG	15 300	5 993 247	10 163 255
	<b>22 698 828</b>	<b>31 535 923</b>	
<b>Royaume-Uni – 9,9 %</b>			
Admiral Group PLC	339 400	13 297 009	15 347 255
Howden Joinery Group PLC	705 600	6 990 808	9 676 262
Softcat PLC	444 625	11 268 929	10 183 546
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 300	238 640	406 703
	<b>31 795 386</b>	<b>35 613 766</b>	
<b>États-Unis – 17,3 %</b>			
AO Smith Corporation	85 900	5 281 533	9 373 638
Ashland Inc.	92 200	11 352 812	10 289 329
Booz Allen Hamilton Holding Corporation, cat. A	68 700	7 301 200	11 631 568
Dolby Laboratories Inc., cat. A	14 300	1 433 040	1 631 246
Expeditors International of Washington Inc.	60 000	6 876 846	10 102 187
On Holding AG, cat. A	3 600	102 712	128 517
Tractor Supply Company	21 600	2 677 937	6 147 943
W.R. Berkley Corporation	139 275	7 787 936	13 037 444
	<b>42 814 016</b>	<b>62 341 872</b>	
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>286 584 803</b>	<b>343 997 223</b>	
<b>Coûts de transactions</b>	<b>(380 812)</b>		<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>286 203 991</b>	<b>343 997 223</b>	
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,8 %</b>			<b>17 302 510</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>361 299 733</b>



# Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans les titres de participation de petites sociétés 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

Au 31 décembre 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.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	76 759 480	–	76 759 480	21,2
Dollar américain	63 165 033	–	63 165 033	17,5
Livre sterling	35 613 766	–	35 613 766	9,9
Franc suisse	31 535 923	–	31 535 923	8,7
Peso mexicain	30 262 123	–	30 262 123	8,4
Couronne suédoise	27 707 336	–	27 707 336	7,7
Couronne danoise	25 613 649	–	25 613 649	7,1
Dollar de Singapour	13 871 211	–	13 871 211	3,8
Couronne norvégienne	13 183 828	–	13 183 828	3,6
Dollar de Hong Kong	13 020 022	–	13 020 022	3,6
Réal brésilien	8 983 673	–	8 983 673	2,5
Yen japonais	5 177 520	–	5 177 520	1,4
Peso philippin	2 404	–	2 404	0,0
	<b>344 895 968</b>	<b>–</b>	<b>344 895 968</b>	<b>95,4</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	85 492 985	–	85 492 985	26,5
Euro	44 750 742	–	44 750 742	13,9
Livre sterling	35 016 268	–	35 016 268	10,9
Couronne danoise	28 849 076	–	28 849 076	8,9
Franc suisse	27 766 240	–	27 766 240	8,6
Couronne suédoise	27 570 389	–	27 570 389	8,5
Peso mexicain	22 817 192	–	22 817 192	7,1
Dollar de Singapour	16 601 424	–	16 601 424	5,1
Dollar de Hong Kong	10 055 448	–	10 055 448	3,1
Couronne norvégienne	8 127 703	–	8 127 703	2,5
Yen japonais	6 840 343	–	6 840 343	2,1
Réal brésilien	6 547 004	–	6 547 004	2,0
	<b>320 434 814</b>	<b>–</b>	<b>320 434 814</b>	<b>99,2</b>

Au 31 décembre 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 34 489 597 \$, ou environ 9,5 % de l'actif net (32 043 481 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,2 % (99,5 % 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 34 399 722 \$ (32 133 227 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Brésil	2,5	2,0
Danemark	7,1	8,9
Finlande	3,5	2,1
France	1,9	3,1
Allemagne	11,2	7,1
Hong Kong	3,6	3,1
Italie	4,6	1,9
Japon	1,4	2,1
Mexique	8,4	7,1
Norvège	3,6	2,5
Philippines	0,0	–
Singapour	3,8	5,1
Suède	7,7	8,8
Suisse	8,7	8,6
Royaume-Uni	9,9	10,7
États-Unis	17,3	26,4

# Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation

## 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	101 512 935	242 484 288	–	343 997 223
	<b>101 512 935</b>	<b>242 484 288</b>	<b>–</b>	<b>343 997 223</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	114 639 557	206 692 711	–	321 332 268
	<b>114 639 557</b>	<b>206 692 711</b>	<b>–</b>	<b>321 332 268</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia d'actions mondiales faible en carbone

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	63 147 576	40 512 669
Trésorerie	2 495 868	2 376 388
Souscriptions à recevoir	17 808	28 365
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	43 529	7 864
<b>Total de l'actif</b>	<b>65 704 781</b>	<b>42 925 286</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	47 066	6 303
<b>Total du passif</b>	<b>47 066</b>	<b>6 303</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>65 657 715</b>	<b>42 918 983</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	19 662 179	15 473 667
Série F	214 561	156 931
Série I	8 715 813	7 123 271
Série K	5 359 357	3 811 863
Série M	31 705 805	16 353 251
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	11,90	9,67
Série F	12,31	9,88
Série I	12,72	10,16
Série K	12,65	10,10
Série M	12,65	10,11

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	701 879	451 785
Intérêts à distribuer	63 050	14 511
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	592 371	(227 219)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	10 974 240	(8 003 273)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>12 331 540</b>	<b>(7 764 196)</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(70 832)	77 550
Autres revenus	582	454
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>12 261 290</b>	<b>(7 686 192)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	348 272	286 227
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	102 153	82 153
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	890	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	88 105	65 465
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	49 057	39 892
Coûts de transactions	17 095	9 954
<b>Total des charges</b>	<b>606 710</b>	<b>484 809</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>11 654 580</b>	<b>(8 171 001)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 589 856	(3 079 965)
Série F	38 453	(7 468)
Série I	1 797 541	(1 360 982)
Série K	983 874	(1 009 029)
Série M	5 244 856	(2 713 557)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,25	(2,02)
Série F	2,39	(0,68)
Série I	2,66	(1,96)
Série K	2,66	(2,42)
Série M	2,48	(1,91)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 596 688	1 526 547
Série F	16 121	10 905
Série I	675 090	693 268
Série K	369 509	416 592
Série M	2 113 657	1 420 202

† 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 Scotia d'actions mondiales faible en carbone

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	15 473 667	14 525 956
Série F	156 931	1 201
Série I	7 123 271	7 736 753
Série K	3 811 863	5 645 455
Série M	16 353 251	14 517 473
	<b>42 918 983</b>	<b>42 426 838</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	3 589 856	(3 079 965)
Série F	38 453	(7 468)
Série I	1 797 541	(1 360 982)
Série K	983 874	(1 009 029)
Série M	5 244 856	(2 713 557)
	<b>11 654 580</b>	<b>(8 171 001)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(36 066)	–
Série K	(14 459)	–
Série M	(82 550)	–
	<b>(133 075)</b>	<b>–</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 249 773	6 170 160
Série F	138 357	175 457
Série I	1 422 001	1 435 500
Série K	1 141 704	1 315 383
Série M	15 554 826	7 282 567
Distributions réinvesties		
Série I	36 066	–
Série K	14 459	–
Série M	82 550	–
Paiement au rachat		
Série A	(3 651 117)	(2 142 484)
Série F	(119 180)	(12 259)
Série I	(1 627 000)	(688 000)
Série K	(578 084)	(2 139 946)
Série M	(5 447 128)	(2 733 232)
	<b>11 217 227</b>	<b>8 663 146</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	4 188 512	947 711
Série F	57 630	155 730
Série I	1 592 542	(613 482)
Série K	1 547 494	(1 833 592)
Série M	15 352 554	1 835 778
	<b>22 738 732</b>	<b>492 145</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	19 662 179	15 473 667
Série F	214 561	156 931
Série I	8 715 813	7 123 271
Série K	5 359 357	3 811 863
Série M	31 705 805	16 353 251
	<b>65 657 715</b>	<b>42 918 983</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	11 654 580	(8 171 001)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(592 371)	227 219
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(10 974 240)	8 003 273
(Gain) perte de change latent	(33 464)	(11 865)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(56 586)	(20 050)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(23 911 502)	(13 500 563)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	12 899 793	6 257 301
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(35 665)	1 069
Charges à payer et autres montants à payer	–	(3 410)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(11 049 455)</b>	<b>(7 218 027)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	22 463 157	16 293 617
Montant payé au rachat de parts rachetables	(11 327 685)	(7 549 901)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	–
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>11 135 471</b>	<b>8 743 716</b>
Gain (perte) de change latent	33 464	11 865
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	86 016	1 525 689
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 376 388	838 834
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 495 868</b>	<b>2 376 388</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	890	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	52 484	14 511
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	532 089	367 337

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 96,2 %</b>			
<b>Canada – 2,9 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 360	1 167 708	1 225 808
Kinaxis Inc.	4 705	707 019	699 681
		<b>1 874 727</b>	<b>1 925 489</b>
<b>France – 3,9 %</b>			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	1 117	1 062 561	1 199 435
Schneider Electric SA	5 003	1 043 443	1 333 577
		<b>2 106 004</b>	<b>2 533 012</b>
<b>Hong Kong – 1,7 %</b>			
AIA Group Ltd.	97 495	1 372 758	1 120 847
<b>Japon – 3,5 %</b>			
Hoya Corporation	6 796	1 048 501	1 118 659
Keyence Corporation	2 010	1 290 135	1 166 117
		<b>2 338 636</b>	<b>2 284 776</b>
<b>Pays-Bas – 2,2 %</b>			
ASML Holding N.V.	1 454	1 193 000	1 453 298
<b>Espagne – 2,0 %</b>			
Industria de Diseño Textil S.A.	22 437	941 290	1 295 539
<b>Suède – 1,5 %</b>			
Atlas Copco AB, série A	42 822	794 849	975 897
<b>Suisse – 5,2 %</b>			
Nestlé S.A.	14 460	2 328 225	2 215 252
Sika AG	2 815	1 106 548	1 217 459
		<b>3 434 773</b>	<b>3 432 711</b>
<b>Royaume-Uni – 9,9 %</b>			
B&M European Value Retail SA	78 483	723 505	739 927
Diageo PLC	35 962	2 085 043	1 728 716
Diploma PLC	17 769	785 464	1 071 503
Intertek Group PLC	17 483	1 411 439	1 249 682
London Stock Exchange Group PLC	10 900	1 422 301	1 705 682
		<b>6 427 752</b>	<b>6 495 510</b>
<b>États-Unis – 63,4 %</b>			
Abbott Laboratories	8 964	1 332 473	1 306 014
Accenture PLC, cat. A	3 100	1 166 775	1 439 907
Alphabet Inc., cat. A	17 170	2 585 866	3 174 773
Amazon.com Inc.	14 050	2 535 276	2 825 696
Ametek Inc.	5 730	1 009 578	1 250 622
Autodesk Inc.	3 080	994 106	992 638
Bank OZK	18 404	984 492	1 213 892
Becton, Dickinson and Company	4 722	1 508 192	1 524 018
Booking Holdings Inc.	290	904 402	1 361 643
Boston Scientific Corporation	22 441	1 231 541	1 717 205
Chubb Ltd.	3 474	809 034	1 039 239
CME Group Inc.	3 430	957 999	956 158
Copart Inc.	25 732	1 090 034	1 668 963
Danaher Corporation	5 480	1 682 148	1 678 063
Estée Lauder Companies Inc., The	4 953	902 125	958 829
Fiserv Inc.	9 397	1 357 401	1 652 324
HDFC Bank Ltd., CAAE	14 614	1 300 793	1 298 175
Interactive Brokers Group Inc., cat. A	13 840	1 324 914	1 518 685
IQVIA Holdings Inc.	5 175	1 434 094	1 584 941
LCI Industries	6 240	1 051 080	1 038 321
Mastercard Inc., cat. A	3 587	1 647 959	2 025 059
Microsoft Corporation	8 146	2 917 509	4 054 670
PepsiCo Inc.	6 320	1 530 826	1 420 804
Sherwin-Williams Company, The	3 449	1 164 958	1 423 920
UnitedHealth Group Incorporated	3 596	2 042 318	2 505 938
		<b>35 465 893</b>	<b>41 630 497</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>55 949 682</b>	<b>63 147 576</b>
Coûts de transactions		(19 242)	–
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>55 930 440</b>	<b>63 147 576</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,8 %</b>			<b>2 510 139</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>65 657 715</b>

# Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone

## 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 une plus-value du capital à long terme au moyen d'un portefeuille de placements dont le conseiller en valeurs estime qu'il présente dans l'ensemble une intensité carbonique plus faible que celle du marché en général. Il investit surtout dans un vaste éventail de titres de participation de partout dans le monde, soit directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres fonds d'investissement.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	44 107 568	–	44 107 568	67,2
Livre sterling	6 495 510	–	6 495 510	9,9
Euro	5 281 850	–	5 281 850	8,0
Franc suisse	3 432 712	–	3 432 712	5,2
Yen japonais	2 284 776	–	2 284 776	3,5
Dollar de Hong Kong	1 120 847	–	1 120 847	1,7
Couronne suédoise	975 897	–	975 897	1,5
	<b>63 699 160</b>	<b>–</b>	<b>63 699 160</b>	<b>97,0</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	29 234 906	–	29 234 906	68,1
Livre sterling	3 412 888	–	3 412 888	8,0
Euro	3 237 941	–	3 237 941	7,5
Dollar de Hong Kong	1 868 378	–	1 868 378	4,4
Franc suisse	1 760 890	–	1 760 890	4,1
Yen japonais	1 621 353	–	1 621 353	3,8
Couronne suédoise	1 068 887	–	1 068 887	2,5
	<b>42 205 243</b>	<b>–</b>	<b>42 205 243</b>	<b>98,4</b>

Au 31 décembre 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 6 369 916 \$, ou environ 9,7 % (4 220 524 \$ ou environ 9,8 % 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 96,2 % (94,4 % 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 6 314 758 \$ (4 051 267 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Canada	2,9	1,9
France	3,9	3,9
Hong Kong	1,7	4,4
Japon	3,5	3,8
Pays-Bas	2,2	1,9
Espagne	2,0	1,7
Suède	1,5	2,5
Suisse	5,2	4,1
Royaume-Uni	9,9	8,2
États-Unis	63,4	62,0

#### 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 (\$)
31 décembre 2023				
Actions	43 555 986	19 591 590	–	63 147 576
	<b>43 555 986</b>	<b>19 591 590</b>	<b>–</b>	<b>63 147 576</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Actions	27 438 153	13 074 516	–	40 512 669
	<b>27 438 153</b>	<b>13 074 516</b>	<b>–</b>	<b>40 512 669</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.



# Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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'infrastructures Monde

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	266 429 234	189 328 575
Instruments dérivés	2 375 365	1 999 901
Trésorerie	8 732 459	44 923 464
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	346 487
Souscriptions à recevoir	235 806	61 268
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	699 048	355 793
<b>Total de l'actif</b>	<b>278 471 912</b>	<b>237 015 488</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	828 323	1 737 071
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 608 279
Rachats à payer	49 644	98 518
<b>Total du passif</b>	<b>877 967</b>	<b>3 443 868</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>277 593 945</b>	<b>233 571 620</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	208 485 032	160 829 735
Série K	55 725 352	61 035 266
Série M	13 383 561	11 706 619
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	10,10	10,39
Série K	9,40	9,67
Série M	9,50	9,77
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série K	7,11	7,15

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	8 025 244	5 614 149
Intérêts à distribuer	1 338 603	370 500
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(9 046 270)	15 334 632
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 313 896	(17 644 029)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	203 144	(4 505 937)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	1 284 211	1 214 128
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>8 118 828</b>	<b>383 443</b>
Prêt de titres (note 11)	15 805	2 542
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(123 561)	(25 564)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>8 011 072</b>	<b>360 421</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	12 132	732
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	292 903	274 918
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	230	3 021
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	803 282	622 973
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	29 524	27 717
Coûts de transactions	364 921	262 951
<b>Total des charges</b>	<b>1 504 130</b>	<b>1 193 430</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>6 506 942</b>	<b>(833 009)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	6 305 107	(208 791)
Série K	145 693	(274 109)
Série M	56 142	(350 109)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	0,38	(0,01)
Série K	0,02	(0,05)
Série M	0,04	(4,59)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	16 607 951	17 174 480
Série K	6 124 882	5 115 928
Série M	1 266 630	76 311

† 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'infrastructures Monde

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	160 829 735	222 712 726
Série K	61 035 266	43 013 545
Série M	11 706 619	1 050
	<u>233 571 620</u>	<u>265 727 321</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	6 305 107	(208 791)
Série K	145 693	(274 109)
Série M	56 142	(350 109)
	<u>6 506 942</u>	<u>(833 009)</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(5 757 790)	(3 937 120)
Série K	(1 855 070)	(1 097 444)
Série M	(404 648)	(59 321)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série I	–	(2 809 946)
Série K	–	(1 067 090)
Série M	–	(194 843)
	<u>(8 017 508)</u>	<u>(9 165 764)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	60 931 695	2 440 000
Série K	7 080 839	25 431 021
Série M	3 147 508	12 083 468
Distributions réinvesties		
Série I	5 757 785	6 747 066
Série K	1 854 981	2 164 340
Série M	404 648	254 164
Paiement au rachat		
Série I	(19 581 500)	(64 114 200)
Série K	(12 536 357)	(7 134 997)
Série M	(1 526 708)	(27 790)
	<u>45 532 891</u>	<u>(22 156 928)</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	47 655 297	(61 882 991)
Série K	(5 309 914)	18 021 721
Série M	1 676 942	11 705 569
	<u>44 022 325</u>	<u>(32 155 701)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	208 485 032	160 829 735
Série K	55 725 352	61 035 266
Série M	13 383 561	11 706 619
	<u>277 593 945</u>	<u>233 571 620</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	6 506 942	(833 009)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	9 046 270	(15 334 632)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 313 896)	17 644 029
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(1 284 211)	(1 214 128)
(Gain) perte de change latent	(1 248)	(373)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(41 373)	(12 933)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(270 222 359)	(145 170 151)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	189 168 906	197 933 706
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(343 255)	(65 036)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(45)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<u>(73 484 224)</u>	<u>52 947 428</u>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	70 946 243	39 937 223
Montant payé au rachat de parts rachetables	(33 654 178)	(71 180 458)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(94)	(194)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<u>37 291 971</u>	<u>(31 243 429)</u>
Gain (perte) de change latent	1 248	373
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(36 192 253)	21 703 999
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	44 923 464	23 219 092
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<u>8 732 459</u>	<u>44 923 464</u>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	230	3 021
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 224 303	370 684
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	6 893 701	4 913 024

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 0,9 %</b>			
<b>Canada – 0,9 %</b>			
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	246 051	2 459 955	2 395 482
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 1,5 %</b>			
<b>Canada – 1,5 %</b>			
AltaGas Ltd., remb. par antic., 8,90 %, 10 nov. 2083	1 309 500	1 336 151	1 371 484
Emera Inc., remb. par antic., 6,75 %, 15 juin 2076	USD 1 150 000	1 520 950	1 501 395
Northland Power Inc., remb. par antic., 9,25 %, 30 juin 2083	1 340 000	1 362 814	1 394 509
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>		<b>4 219 915</b>	<b>4 267 388</b>
<b>ACTIONS – 93,6 %</b>			
<b>Australie – 2,7 %</b>			
Transurban Group	600 933	7 094 689	7 416 340
<b>Canada – 27,4 %</b>			
AltaGas Ltd.	151 700	4 198 077	4 220 294
Boralex inc., cat. A	159 800	4 850 060	5 382 064
Brookfield Infrastructure Partners LP	349 521	13 068 595	14 595 996
Brookfield Renew Energy Partners LP	361 943	13 285 189	12 599 236
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	16 900	2 558 884	2 814 695
Capital Power Corporation, reçus de souscription	39 900	1 452 299	1 486 275
Enbridge Inc.	221 620	10 989 320	10 571 274
Hydro One Limited	281 770	9 296 384	11 186 269
TransCanada Corporation	255 580	13 925 328	13 228 821
		<b>73 624 136</b>	<b>76 084 924</b>
<b>France – 3,9 %</b>			
Aéroports de Paris	31 738	5 535 303	5 441 707
Vinci SA	33 104	4 356 980	5 504 049
		<b>9 892 283</b>	<b>10 945 756</b>
<b>Espagne – 4,0 %</b>			
Aena S.A.	23 353	4 693 365	5 612 873
Ferrovial SA	112 579	4 188 355	5 440 610
		<b>8 881 720</b>	<b>11 053 483</b>

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts/Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 93,6 % (suite)</b>			
<b>Suisse – 1,8 %</b>			
Flughafen Zurich AG	18 133	4 095 809	5 014 321
<b>Royaume-Uni – 2,3 %</b>			
National Grid PLC	355 290	5 688 303	6 350 313
<b>États-Unis – 51,5 %</b>			
Alerian MLP ETF	124 300	7 157 847	6 995 865
American Tower Corporation	48 380	12 149 523	13 824 687
American Water Works Co., Inc.	46 097	8 012 715	8 053 612
Atmos Energy Corporation	53 420	7 888 644	8 195 290
CMS Energy Corporation	171 120	13 052 155	13 153 145
Constellation Energy Corporation	19 850	2 004 661	3 071 248
Crown Castle International Corporation	34 400	4 700 234	5 245 057
CSX Corporation	239 170	9 706 290	10 975 835
Entergy Corporation	87 930	11 615 265	11 777 462
FirstEnergy Corporation	261 850	13 274 064	12 706 387
NextEra Energy Inc.	85 461	6 525 200	6 870 997
NextEra Energy Partners LP	256 520	8 751 215	10 325 585
NiSource Inc.	230 390	8 191 222	8 096 647
Union Pacific Corporation	34 560	9 581 807	11 236 071
WEC Energy Group Inc.	50 610	5 802 509	5 638 592
Williams Companies Inc., The	146 080	6 242 513	6 734 747
		<b>134 655 864</b>	<b>142 901 227</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>243 932 804</b>	<b>259 766 364</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(181 184)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>250 431 490</b>	<b>266 429 234</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,6 %</b>			<b>1 547 042</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,4 %</b>			<b>9 617 669</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>277 593 945</b>

## 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 de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	90 338	Dollar australien	100 000	1,107	1,107	16
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Franc suisse	75 000	Dollar canadien	118 349	1,578	1,578	15
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	Euro	200 000	Dollar canadien	290 632	1,453	1,463	2 041
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	Franc suisse	200 000	Dollar canadien	308 378	1,542	1,578	7 238
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Euro	400 000	Dollar canadien	578 666	1,447	1,463	6 678
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Franc suisse	200 000	Dollar canadien	309 624	1,548	1,578	5 996
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	3 682 395	Dollar américain	2 700 000	0,733	0,755	107 562
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	Euro	600 000	Dollar canadien	867 116	1,445	1,463	10 898
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	4 091 535	Dollar américain	3 000 000	0,733	0,755	119 498
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	18 284 836	Dollar américain	13 400 000	0,733	0,755	543 072
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	1 215 090	Dollar américain	900 000	0,741	0,755	23 479
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Franc suisse	100 000	Dollar canadien	151 487	1,515	1,578	6 314
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Franc suisse	125 000	Dollar canadien	190 162	1,521	1,578	7 091
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Franc suisse	250 000	Dollar canadien	387 576	1,550	1,578	6 950
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Franc suisse	50 000	Dollar canadien	77 929	1,559	1,578	978
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	Dollar canadien	26 186 304	Dollar américain	19 200 000	0,733	0,755	771 326
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	Dollar canadien	5 974 496	Dollar américain	4 400 000	0,736	0,756	151 771
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar australien	200 000	Dollar canadien	176 418	0,882	0,903	4 217
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	811 487	Dollar américain	600 000	0,739	0,755	17 079
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	535 301	Dollar américain	400 000	0,747	0,755	5 696
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Euro	1 100 000	Dollar canadien	1 583 758	1,440	1,463	25 926
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Euro	900 000	Dollar canadien	1 304 105	1,449	1,463	12 920
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Euro	1 500 000	Dollar canadien	2 177 901	1,452	1,463	17 147
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Euro	1 600 000	Dollar canadien	2 337 680	1,461	1,463	3 723
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Franc suisse	150 000	Dollar canadien	231 713	1,545	1,578	5 000
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Franc suisse	150 000	Dollar canadien	230 812	1,539	1,578	5 899
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	Dollar canadien	19 960 028	Dollar américain	14 700 000	0,736	0,756	506 835
									<b>2 375 365</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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 de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	379 062	Livre sterling	225 000	0,594	0,592	(801)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	Euro	1 000 000	Dollar canadien	1 468 610	1,469	1,463	(5 223)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	23 631 202	Euro	16 300 000	0,690	0,683	(221 526)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	2 593 430	Dollar australien	2 975 000	1,147	1,107	(93 625)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	2 293 935	Livre sterling	1 375 000	0,599	0,592	(27 445)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	1 178 870	Franc suisse	775 000	0,657	0,634	(44 241)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	626 032	Livre sterling	375 000	0,599	0,592	(7 072)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	Dollar canadien	627 255	Dollar australien	725 000	1,156	1,107	(27 574)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	4 546 061	Franc suisse	3 000 000	0,660	0,634	(188 563)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	200 000	Dollar canadien	271 211	1,356	1,324	(6 407)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	600 000	Dollar canadien	813 744	1,356	1,324	(19 333)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	5 344 180	Euro	3 700 000	0,692	0,683	(70 243)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar canadien	266 145	Dollar australien	300 000	1,127	1,107	(4 819)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Euro	300 000	Dollar canadien	443 276	1,478	1,463	(4 257)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	300 000	Dollar canadien	411 927	1,373	1,324	(14 720)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	500 000	Dollar canadien	684 282	1,369	1,324	(22 271)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	100 000	Dollar canadien	135 842	1,358	1,324	(3 440)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	1 100 000	Dollar canadien	1 490 852	1,355	1,324	(34 432)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	1 000 000	Dollar canadien	1 340 593	1,341	1,324	(16 579)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	Dollar américain	1 400 000	Dollar canadien	1 869 337	1,335	1,324	(15 719)
									<b>(828 290)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde

## 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 une plus-value du capital à long terme et un revenu surtout en investissant dans un portefeuille diversifié de titres d'entreprises du domaine des infrastructures ou de domaines connexes 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 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Exposition au risque de taux d'intérêt	(\$)	(\$)
Moins de un an	-	-
De 1 à 3 ans	-	-
De 3 à 5 ans	-	-
De 5 à 10 ans	-	-
Plus de 10 ans	4 267 388	-
	<b>4 267 388</b>	-

Au 31 décembre 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 33 858 \$, ou environ 0,0 % (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 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.

	31 décembre 2023			
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	144 440 568	(71 479 213)	72 961 355	26,3
Dollar australien	7 416 339	(3 526 921)	3 889 418	1,4
Euro	22 074 707	(18 229 952)	3 844 755	1,4
Livre sterling	6 350 313	(3 334 346)	3 015 967	1,1
Franc suisse	5 014 321	(3 957 228)	1 057 093	0,4
Couronne danoise	12	-	12	0,0
	<b>185 296 260</b>	<b>(100 527 660)</b>	<b>84 768 600</b>	<b>30,6</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	106 876 234	(70 519 678)	36 356 556	15,6
Euro	31 563 407	(29 240 543)	2 322 864	1,0
Dollar australien	6 256 014	(4 622 226)	1 633 788	0,7
Couronne danoise	5 457 313	(4 313 899)	1 143 414	0,5
Franc suisse	5 189 201	(4 236 758)	952 443	0,4
Livre sterling	2 325 216	(1 967 213)	358 003	0,2
	<b>157 667 385</b>	<b>(114 900 317)</b>	<b>42 767 068</b>	<b>18,4</b>

Au 31 décembre 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 8 476 860 \$, ou environ 3,1 % (4 276 707 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 94,5 % (81,1 % 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 26 216 185 \$ (18 932 858 \$ 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.

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

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Australie	2,7	2,7
Canada	29,8	15,6
Danemark	-	2,2
France	3,9	5,4
Espagne	4,0	8,3
Suisse	1,8	2,2
Royaume-Uni	2,3	1,0
États-Unis	51,5	43,7
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	0,6	0,1



# Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde

## 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>31 décembre 2023</b>				
Actions	211 990 286	40 780 213	–	252 770 499
Obligations et débetures	–	4 267 388	–	4 267 388
Fonds sous-jacents	9 391 347	–	–	9 391 347
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 375 365	–	2 375 365
	<b>221 381 633</b>	<b>47 422 966</b>	<b>–</b>	<b>268 804 599</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(828 290)	–	(828 290)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(33)	–	(33)
	<b>–</b>	<b>(828 323)</b>	<b>–</b>	<b>(828 323)</b>
	<b>221 381 633</b>	<b>46 594 643</b>	<b>–</b>	<b>267 976 276</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	136 052 716	50 768 146	–	186 820 862
Fonds sous-jacents	2 507 713	–	–	2 507 713
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 999 373	–	1 999 373
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	528	–	528
	<b>138 560 429</b>	<b>52 768 047</b>	<b>–</b>	<b>191 328 476</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 737 071)	–	(1 737 071)
	<b>138 560 429</b>	<b>51 030 976</b>	<b>–</b>	<b>189 591 405</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 31 décembre 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.

	31 décembre 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	2 375 365	(422 767)	–	1 952 598
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 375 365</b>	<b>(422 767)</b>	<b>–</b>	<b>1 952 598</b>
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	828 290	(422 767)	–	405 523
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>828 290</b>	<b>(422 767)</b>	<b>–</b>	<b>405 523</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	1 999 373	(387 193)	–	1 612 180
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 999 373</b>	<b>(387 193)</b>	<b>–</b>	<b>1 612 180</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	1 737 071	(387 193)	–	1 349 878
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 737 071</b>	<b>(387 193)</b>	<b>–</b>	<b>1 349 878</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	2 395 482	2,0
Alerian MLP ETF	6 995 865	0,1
	<b>9 391 347</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	2 507 713	1,3
	<b>2 507 713</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia indiciel obligataire canadien

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	225 830 321	225 581 061
Trésorerie	43 167	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	101 500	–
Souscriptions à recevoir	235 638	167 590
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 122 373	1 142 081
<b>Total de l'actif</b>	<b>227 332 999</b>	<b>226 890 732</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	80 776
Montant à payer pour l'achat de titres	383 146	–
Rachats à payer	350 911	169 754
Distributions à verser	–	17
<b>Total du passif</b>	<b>734 057</b>	<b>250 547</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>226 598 942</b>	<b>226 640 185</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	221 408 749	221 281 081
Série F	5 190 193	5 359 104
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,43	10,08
Série F	10,42	10,08

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	6 801 230	7 202 414
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 814 608)	(7 190 119)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	11 173 286	(34 348 289)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>14 159 908</b>	<b>(34 335 994)</b>
Prêt de titres (note 11)	20 536	27 896
Autres revenus	90	9 209
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>14 180 534</b>	<b>(34 298 889)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 546 586	1 769 785
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	134 150	153 075
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	3 069	1 541
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	184 137	214 403
<b>Total des charges</b>	<b>1 869 080</b>	<b>2 139 922</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(133)	–
Charges, montant net	1 868 947	2 139 922
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>12 311 587</b>	<b>(36 438 811)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	11 995 434	(36 041 891)
Série D	–	(97 320)
Série F	316 153	(299 600)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,55	(1,51)
Série D	–	(0,86)
Série F	0,60	(0,70)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	21 650 410	23 860 225
Série D	–	113 653
Série F	523 868	426 441

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	221 281 081	317 362 957
Série D	–	1 123 898
Série F	5 359 104	1 282 414
	<b>226 640 185</b>	<b>319 769 269</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	11 995 434	(36 041 891)
Série D	–	(97 320)
Série F	316 153	(299 600)
	<b>12 311 587</b>	<b>(36 438 811)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(4 821 363)	(5 025 698)
Série D	–	(6 276)
Série F	(137 074)	(109 903)
	<b>(4 958 437)</b>	<b>(5 141 877)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	32 771 620	22 385 204
Série D	–	76 154
Série F	539 095	5 808 162
Distributions réinvesties		
Série A	4 729 687	4 882 207
Série D	–	4 277
Série F	127 366	96 631
Paieement au rachat		
Série A	(44 547 710)	(82 281 698)
Série D	–	(1 100 733)
Série F	(1 014 451)	(1 418 600)
	<b>(7 394 393)</b>	<b>(51 548 396)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	127 668	(96 081 876)
Série D	–	(1 123 898)
Série F	(168 911)	4 076 690
	<b>(41 243)</b>	<b>(93 129 084)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	221 408 749	221 281 081
Série D	–	–
Série F	5 190 193	5 359 104
	<b>226 598 942</b>	<b>226 640 185</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	12 311 587	(36 438 811)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 814 608	7 190 119
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(11 173 286)	34 348 289
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(132 605 881)	(103 984 803)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	139 996 886	154 899 275
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	19 766	271 819
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>12 363 680</b>	<b>56 285 845</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	32 765 489	22 612 343
Montant payé au rachat de parts rachetables	(44 903 825)	(78 973 502)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(101 401)	(158 765)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(12 239 737)</b>	<b>(56 519 924)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	123 943	(234 079)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(80 776)	153 303
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>43 167</b>	<b>(80 776)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3 069	1 541
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	6 798 988	7 474 262

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 %</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 %</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>			
407 East Development Group General Partnership, 4,47 %, 23 juin 2045	44 385	44 385	43 686	Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 1,73 %, 12 févr. 2026	111 000	110 977	102 053
407 International Inc., remb. par antic., 1,80 %, 22 mai 2025	47 000	46 984	45 289	Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,10 %, 6 févr. 2032	65 000	64 994	50 935
407 International Inc., remb. par antic., 2,43 %, 4 mai 2027	32 000	31 988	30 507	Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,11 %, 8 avr. 2027	53 000	53 000	48 413
407 International Inc., remb. par antic., 2,59 %, 25 mai 2032	57 000	56 977	50 850	Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,12 %, 21 févr. 2030	77 000	76 992	64 536
407 International Inc., remb. par antic., 2,84 %, 7 mars 2050	60 000	62 082	45 355	Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,13 %, 15 mai 2028	68 000	67 993	60 344
407 International Inc., remb. par antic., 3,14 %, 6 mars 2030	32 000	34 929	30 590	Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,39 %, 15 août 2029	33 000	32 997	28 579
407 International Inc., remb. par antic., 3,43 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	65 000	64 946	61 172	Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,64 %, 21 avr. 2025	67 000	67 000	65 007
407 International Inc., remb. par antic., 3,60 %, 21 mai 2047	34 000	36 058	29 743	AltaGas Canada Inc., remb. par antic., 3,15 %, 6 avr. 2026	62 000	61 996	59 846
407 International Inc., remb. par antic., 3,65 %, 8 sept. 2044	51 000	53 677	45 345	AltaGas Canada Inc., remb. par antic., 4,26 %, 5 déc. 2028	42 000	41 969	41 292
407 International Inc., remb. par antic., 3,67 %, 8 mars 2049	39 000	43 590	34 486	AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,08 %, 30 mai 2028	129 000	129 000	116 323
407 International Inc., remb. par antic., 3,72 %, 11 mai 2048	45 000	50 098	40 083	AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,16 %, 10 juin 2025	48 000	48 000	46 181
407 International Inc., remb. par antic., 3,83 %, 11 mai 2046	95 000	102 216	86 571	AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,17 %, 16 mars 2027	51 000	51 000	47 270
407 International Inc., remb. par antic., 3,98 %, 11 sept. 2052	50 000	49 757	46 427	AltaGas Ltd., remb. par antic., 2,48 %, 30 nov. 2030	65 000	65 000	56 343
407 International Inc., remb. par antic., 4,19 %, 25 avr. 2042	23 000	25 183	22 151	AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,84 %, 15 janv. 2025	35 000	34 990	34 552
407 International Inc., remb. par antic., 4,45 %, 15 nov. 2041	24 000	28 541	23 860	AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,98 %, 4 oct. 2027	16 000	15 993	15 596
407 International Inc., remb. par antic., 4,68 %, 7 oct. 2053	33 000	32 994	34 338	AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,12 %, 7 avr. 2026	27 000	26 985	26 741
407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	79 000	78 899	86 069	AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,40 %, 15 mars 2024	12 000	11 993	11 973
407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	60 000	79 276	68 541	AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,50 %, 15 août 2044	30 000	33 365	26 515
Access Prairies Partnership, 4,23 %, 1 <sup>er</sup> mars 2048	30 738	30 737	28 051	AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,99 %, 4 oct. 2047	17 000	17 000	16 026
Aéroports de Montréal, remb. par antic., 3,03 %, 21 avr. 2050	59 000	62 853	47 173	AltaGas Ltd., remb. par antic., 5,16 %, 13 janv. 2044	6 000	5 993	5 788
Aéroports de Montréal, remb. par antic., 3,36 %, 24 avr. 2047	40 000	46 769	34 369	AltaLink L.P., remb. par antic., 1,51 %, 11 sept. 2030	11 000	11 000	9 368
Aéroports de Montréal, remb. par antic., 3,44 %, 26 avr. 2051	25 000	25 000	21 521	AltaLink L.P., remb. par antic., 2,75 %, 29 mai 2026	36 000	38 185	34 876
Aéroports de Montréal, remb. par antic., 3,92 %, 12 juin 2045	15 000	17 120	14 081	AltaLink L.P., remb. par antic., 3,40 %, 6 juin 2024	29 000	29 000	28 777
Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	65 000	70 444	69 094	AltaLink L.P., remb. par antic., 3,72 %, 3 déc. 2046	47 000	53 213	42 243
Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037	25 000	29 195	28 059	AltaLink L.P., remb. par antic., 4,05 %, 21 nov. 2044	42 000	42 000	39 651
Aéroports de Montréal, 6,95 %, 16 avr. 2032	30 012	34 045	32 887	AltaLink L.P., remb. par antic., 4,09 %, 30 juin 2045	41 000	41 000	38 926
AGT Ltd., 8,80 %, 22 sept. 2025	19 000	27 497	20 014	AltaLink L.P., remb. par antic., 4,27 %, 6 juin 2064	23 000	23 000	22 249
AIMCo Realty Investors LP, remb. par antic., 2,20 %, 4 nov. 2026	75 000	75 000	70 602	AltaLink L.P., 3,99 %, 30 juin 2042	60 000	74 483	56 284
AIMCo Realty Investors LP, remb. par antic., 2,71 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	32 000	32 000	29 309	AltaLink L.P., 4,46 %, 8 nov. 2041	25 000	25 000	24 902
AIMCo Realty Investors LP, remb. par antic., 3,37 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	41 000	41 000	39 674	AltaLink L.P., 4,92 %, 17 sept. 2043	50 000	50 000	52 977
AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	42 000	42 000	39 647	ARC Resources Ltd., remb. par antic., 2,35 %, 10 mars 2026	130 000	130 000	123 970
Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	72 790	72 699	66 509	ARC Resources Ltd., remb. par antic., 3,47 %, 10 mars 2031	148 000	148 000	136 322
Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 <sup>er</sup> mars 2054	71 876	71 785	65 598	Arrow Lakes Power, 5,52 %, 5 avr. 2041	82 607	82 607	87 657
Alectra Inc., remb. par antic., 1,75 %, 11 févr. 2031	117 000	117 000	99 970	Banque de Montréal, remb. par antic., 1,55 %, 28 mai 2026	166 000	166 000	155 690
Alectra Inc., remb. par antic., 2,49 %, 17 mai 2027	103 000	103 000	97 826	Banque de Montréal, remb. par antic., 1,76 %, 10 mars 2026	109 000	109 000	103 254
Alectra Inc., remb. par antic., 3,46 %, 12 avr. 2049	16 000	16 000	13 699	Banque de Montréal, remb. par antic., 1,93 %, 22 juill. 2031	158 000	158 000	146 819
Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041	60 000	60 000	65 915	Banque de Montréal, remb. par antic., 2,08 %, 17 juin 2030	287 000	287 000	274 717
Algonquin Power Company, remb. par antic., 2,85 %, 15 juill. 2031	60 000	59 995	52 414	Banque de Montréal, remb. par antic., 2,37 %, 3 févr. 2025	187 000	189 597	181 591
Algonquin Power Company, remb. par antic., 4,09 %, 17 févr. 2027	28 000	27 980	27 356	Banque de Montréal, remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	105 000	105 000	102 414
Algonquin Power Company, remb. par antic., 4,60 %, 29 janv. 2029	66 000	65 968	65 481				
Alimentation Couche-Tard Inc., remb. par antic., 3,60 %, 2 juin 2025	188 000	188 000	184 905				
Alimentation Couche-Tard Inc., remb. par antic., 5,59 %, 25 sept. 2030	84 000	84 000	89 448				

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>			
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,54 %, 18 déc. 2028	138 000	138 000	138 792	British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	20 000	19 976	23 280
Banque de Montréal, remb. par antic., 4,71 %, 7 déc. 2027	200 000	200 000	201 718	British Columbia Investment Management Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	120 000	119 569	129 808
Banque de Montréal, remb. par antic., 5,04 %, 29 mai 2028	177 000	177 000	181 025	Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 3,80 %, 16 mars 2027	130 000	129 956	127 568
Banque de Montréal, remb. par antic., 6,03 %, 7 sept. 2033	89 000	89 000	92 849	Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 4,82 %, 28 janv. 2026	109 000	112 783	109 165
Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	113 000	119 605	108 479	Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 5,04 %, 8 mars 2024	45 000	44 982	44 963
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	270 000	279 288	260 677	Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	72 000	67 954	76 230
Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	99 000	106 136	99 087	Brookfield Finance II Inc., remb. par antic., 5,43 %, 14 déc. 2032	81 000	81 000	83 137
BCE Inc., remb. par antic., 1,65 %, 16 août 2027	61 000	61 169	56 151	Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,41 %, 9 oct. 2029	157 000	157 000	146 301
BCE Inc., remb. par antic., 2,20 %, 29 mai 2028	105 000	104 871	96 500	Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 4,19 %, 11 sept. 2028	71 000	71 000	69 574
BCE Inc., remb. par antic., 2,50 %, 14 mai 2030	118 000	118 577	105 537	Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 5,44 %, 25 avr. 2034	26 000	26 000	26 629
BCE Inc., remb. par antic., 2,75 %, 29 janv. 2025	80 000	79 836	78 037	Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 5,62 %, 14 nov. 2027	45 000	45 000	46 524
BCE Inc., remb. par antic., 2,90 %, 12 août 2026	63 000	62 832	60 811	Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 5,79 %, 25 avr. 2052	20 000	20 000	21 276
BCE Inc., remb. par antic., 2,90 %, 10 sept. 2029	79 000	78 096	73 366	Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 5,98 %, 14 févr. 2033	42 000	41 970	44 817
BCE Inc., remb. par antic., 3,00 %, 17 mars 2031	34 000	33 971	30 868	Brookfield Property Finance ULC, remb. par antic., 3,93 %, 24 août 2025	78 000	78 000	73 955
BCE Inc., remb. par antic., 3,35 %, 12 mars 2025	191 000	196 533	187 575	Brookfield Property Finance ULC, remb. par antic., 3,93 %, 15 janv. 2027	73 000	73 000	65 991
BCE Inc., remb. par antic., 3,50 %, 30 sept. 2050	152 000	153 538	118 204	Brookfield Property Finance ULC, remb. par antic., 4,30 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	90 000	90 530	89 516
BCE Inc., remb. par antic., 3,55 %, 2 mars 2026	116 000	123 791	113 852	Brookfield Renewable Energy Partners ULC, remb. par antic., 3,63 %, 15 janv. 2027	25 000	24 988	24 329
BCE Inc., remb. par antic., 3,60 %, 29 sept. 2027	74 000	76 270	72 192	Brookfield Renewable Energy Partners ULC, remb. par antic., 3,75 %, 2 juin 2025	65 000	64 997	63 973
BCE Inc., remb. par antic., 3,80 %, 21 août 2028	90 000	91 603	88 317	Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 3,33 %, 13 août 2050	80 000	80 805	59 757
BCE Inc., remb. par antic., 4,05 %, 17 mars 2051	26 000	25 919	22 270	Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 3,38 %, 15 janv. 2030	56 000	57 714	52 297
BCE Inc., remb. par antic., 4,35 %, 18 déc. 2045	26 000	25 875	23 634	Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 4,25 %, 15 janv. 2029	36 000	35 978	35 485
BCE Inc., remb. par antic., 4,45 %, 27 févr. 2047	55 000	54 711	50 605	Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 4,29 %, 5 nov. 2049	47 000	46 923	41 797
BCE Inc., remb. par antic., 4,75 %, 29 sept. 2044	58 000	64 912	55 753	Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 5,88 %, 9 nov. 2032	40 000	39 976	42 943
BCE Inc., remb. par antic., 5,85 %, 10 nov. 2032	96 000	95 777	104 349	Bruce Power LP, remb. par antic., 2,68 %, 21 déc. 2028	46 000	45 983	42 590
BCE Inc., 6,10 %, 16 mars 2035	87 000	98 677	95 308	Bruce Power LP, remb. par antic., 4,00 %, 21 juin 2030	84 000	83 941	81 707
BCE Inc., 6,17 %, 26 févr. 2037	38 000	37 965	42 244	Bruce Power LP, remb. par antic., 4,01 %, 21 juin 2029	29 000	29 001	28 522
BCE Inc., 7,30 %, 23 févr. 2032	35 000	47 110	40 491	Bruce Power LP, remb. par antic., 4,13 %, 21 juin 2033	82 000	81 995	78 686
BCE Inc., 7,65 %, 30 déc. 2031	19 000	24 230	21 894	Bruce Power LP, remb. par antic., 4,75 %, 21 juin 2049	73 000	83 919	72 386
BCE Inc., 7,85 %, 2 avr. 2031	80 000	93 650	94 104	Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	104 000	104 432	102 906
BCI QuadReal Realty, remb. par antic., 1,07 %, 4 févr. 2026	110 000	110 000	102 727	Administration aéroportuaire de Calgary, remb. par antic., 3,20 %, 7 oct. 2036	22 000	22 000	19 321
BCI QuadReal Realty, remb. par antic., 1,68 %, 3 mars 2025	48 000	47 992	46 261	Administration aéroportuaire de Calgary, remb. par antic., 3,34 %, 7 oct. 2038	22 000	22 000	19 354
BCI QuadReal Realty, remb. par antic., 1,75 %, 24 juill. 2030	50 000	50 000	42 236	Administration aéroportuaire de Calgary, remb. par antic., 3,45 %, 7 oct. 2041	23 000	23 000	20 145
BCI QuadReal Realty, 2,55 %, 24 juin 2026	58 000	58 001	55 546	Administration aéroportuaire de Calgary, remb. par antic., 3,55 %, 7 oct. 2051	24 000	24 000	20 823
bciMC Realty Corporation, remb. par antic., 2,84 %, 3 juin 2025	90 000	89 953	87 700	Administration aéroportuaire de Calgary, remb. par antic., 3,55 %, 7 oct. 2053	23 000	23 000	19 812
bciMC Realty Corporation, remb. par antic., 3,00 %, 31 mars 2027	57 000	57 000	54 619	Administration aéroportuaire de Calgary, remb. par antic., 3,75 %, 7 oct. 2061	23 459	23 459	20 874
Blackbird Infrastructure 407 General Partnership, 3,76 %, 30 juin 2047	36 448	36 412	32 736	Corporation Cameco, remb. par antic., 2,95 %, 21 oct. 2027	152 000	151 962	143 426
BMW Canada Inc., 0,99 %, 14 janv. 2025	56 000	55 993	53 753	Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 1,96 %, 21 avr. 2031	156 000	155 949	145 713
Bridging North America GP, 4,02 %, 31 mai 2038	21 000	21 242	19 250	Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 2,01 %, 21 juill. 2030	91 000	90 965	86 917
Bridging North America GP, 4,34 %, 31 août 2053	16 000	16 564	14 098	Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 4,20 %, 7 avr. 2032	70 000	70 000	68 265
British Columbia Ferry Services Inc., remb. par antic., 2,79 %, 15 oct. 2049	20 000	20 759	15 207				
British Columbia Ferry Services Inc., remb. par antic., 4,29 %, 28 avr. 2044	18 000	18 000	17 705				
British Columbia Ferry Services Inc., remb. par antic., 4,70 %, 23 oct. 2043	24 000	24 000	24 824				
British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037	50 000	57 137	53 005				
British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	35 000	35 000	39 256				

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>			
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,05 %, 7 oct. 2027	178 000	177 728	181 170	Capital Power Corporation, remb. par antic., 4,99 %, 23 janv. 2026	41 000	41 000	40 903
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,33 %, 20 janv. 2033	87 000	86 992	87 861	Carleton University, remb. par antic., 3,26 %, 5 juill. 2061	29 000	29 000	22 031
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,50 %, 14 janv. 2028	115 000	114 941	119 067	Fiducie de monétisation de CBC/Radio-Canada, 4,69 %, 15 mai 2027	27 001	27 001	26 826
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,10 %, 19 janv. 2026	173 000	172 874	161 709	CDP Financière Inc., 1,50 %, 19 oct. 2026	221 000	220 618	207 617
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	157 000	156 887	147 328	CDP Financière Inc., 3,70 %, 8 mars 2028	145 000	144 781	145 463
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17 avr. 2025	239 000	241 364	230 350	CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	120 000	119 966	120 339
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	220 000	219 525	206 775	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	149 000	148 599	151 580
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,75 %, 7 mars 2025	129 000	126 072	125 718	Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 3,50 %, 7 févr. 2028	140 000	139 990	134 906
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	267 000	280 178	262 277	Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 3,60 %, 10 mars 2027	95 000	94 795	92 696
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	194 000	193 703	196 751	Central 1 Credit Union, remb. par antic., 2,39 %, 30 juin 2031	40 000	40 000	36 370
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 2,80 %, 22 sept. 2025	54 000	53 827	52 426	Central 1 Credit Union, 1,32 %, 29 janv. 2026	82 000	82 000	75 982
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,00 %, 8 févr. 2029	42 000	41 806	40 022	Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2049	38 000	38 002	38 341
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,05 %, 8 févr. 2050	40 000	39 668	31 183	Chartwell résidences pour retraités, remb. par antic., 4,21 %, 28 avr. 2025	24 000	24 000	23 491
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,20 %, 31 juill. 2028	76 000	75 652	73 429	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 2,46 %, 30 nov. 2026	67 000	67 000	63 177
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,60 %, 1 <sup>er</sup> août 2047	84 000	83 451	72 841	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 2,85 %, 21 mai 2027	86 000	86 000	81 289
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,60 %, 31 juill. 2048	33 000	32 505	28 552	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 2,98 %, 4 mars 2030	50 000	50 399	45 272
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,95 %, 22 sept. 2045	49 000	48 838	45 134	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,53 %, 11 juin 2029	81 000	81 000	76 510
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 2,50 %, 17 janv. 2028	97 000	96 983	90 032	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,55 %, 10 janv. 2025	59 000	59 000	58 004
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 3,42 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026	78 000	78 000	75 839	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,56 %, 9 sept. 2024	68 000	68 000	67 177
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 4,85 %, 30 mai 2021	53 000	53 348	50 354	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,06 %, 24 nov. 2025	18 000	18 000	17 714
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, remb. par antic., 2,54 %, 28 févr. 2028	45 000	44 996	42 186	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,18 %, 8 mars 2028	71 000	71 000	69 700
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, remb. par antic., 3,05 %, 9 mars 2050	50 000	50 883	38 541	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 5,27 %, 7 mars 2046	26 000	26 000	25 035
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, remb. par antic., 3,15 %, 13 mars 2029	81 000	80 827	76 987	CI Financial Corporation, 7,00 %, 2 déc. 2025	66 000	66 000	67 377
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	50 000	52 832	60 160	Clover LP, 4,22 %, 30 juin 2034	19 151	19 152	18 466
La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 sept. 2035	55 000	57 054	55 814	Clover LP, 4,22 %, 31 mars 2034	15 151	15 151	14 645
La Société Canadian Tire Limitée, 6,45 %, 24 févr. 2034	45 000	47 241	48 887	Coast Capital Savings Credit Union, remb. par antic., 5,25 %, 29 oct. 2030	16 000	16 000	15 538
Banque canadienne de l'Ouest, remb. par antic., 1,82 %, 16 déc. 2027	125 000	125 000	112 687	Comber Wind Financial Corporation, 5,13 %, 15 nov. 2030	114 176	112 139	113 591
Banque canadienne de l'Ouest, remb. par antic., 1,93 %, 16 avr. 2026	77 000	77 000	72 531	Université Concordia, 6,55 %, 2 sept. 2042	30 000	29 996	37 567
Banque canadienne de l'Ouest, remb. par antic., 2,61 %, 30 janv. 2025	101 000	101 000	98 077	Services financiers Co-operators Limitée, remb. par antic., 3,33 %, 13 mai 2030	85 000	85 000	74 913
Capital City Link General Partnership, 4,39 %, 31 mars 2046	128 490	128 495	121 802	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 juin 2034	48 347	48 348	46 268
Capital Power Corporation, remb. par antic., 3,15 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2032	42 000	42 000	35 937	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 sept. 2034	47 504	47 503	45 376
Capital Power Corporation, remb. par antic., 4,28 %, 18 sept. 2024	82 000	82 000	81 298	CPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	133 000	131 686	119 911
Capital Power Corporation, remb. par antic., 4,42 %, 8 févr. 2030	36 000	35 994	34 979	CPIB Capital Inc., 2,85 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	177 000	176 784	172 531
				CPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	312 000	307 860	305 138
				CPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	99 000	98 980	100 552
				CPIB Capital Inc., 4,75 %, 2 juin 2033	108 000	107 733	116 141
				Fonds de placement immobilier Crombie, remb. par antic., 2,69 %, 31 mars 2028	24 000	24 000	21 811
				Fonds de placement immobilier Crombie, remb. par antic., 3,21 %, 9 oct. 2030	29 000	29 000	25 476
				Fonds de placement immobilier Crombie, remb. par antic., 3,68 %, 26 août 2026	35 000	35 000	33 847
				Fonds de placement immobilier Crombie, remb. par antic., 3,92 %, 21 juin 2027	38 000	38 000	36 617
				Fonds de placement immobilier Crombie, remb. par antic., 4,80 %, 31 janv. 2025	33 000	32 999	32 680
				Crosslinx Transit Solutions GP, 4,56 %, 30 juin 2051	33 000	32 429	29 462



# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>			
Crosslinx Transit Solutions GP, 4,65 %, 30 sept. 2046	96 456	96 213	90 758	Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,51 %, 29 nov. 2047	19 000	20 827	16 061
CT Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,03 %, 5 févr. 2029	44 000	44 000	40 126	Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 4,00 %, 22 août 2044	27 000	29 654	24 796
CT Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,29 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	45 000	45 000	43 375	Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 4,50 %, 23 nov. 2043	33 000	32 978	32 485
CT Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,47 %, 16 juin 2027	20 000	20 000	19 066	Enbridge Gas Distribution Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	31 000	36 076	32 814
CT Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,53 %, 9 juin 2025	56 000	56 000	54 635	Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	50 000	49 932	52 590
CU Inc., remb. par antic., 2,96 %, 7 sept. 2049	55 000	55 000	42 603	Enbridge Gas Distribution Inc., 6,90 %, 15 nov. 2032	50 000	62 313	58 539
CU Inc., remb. par antic., 3,17 %, 5 sept. 2051	53 000	53 000	42 533	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 2,35 %, 15 sept. 2031	71 000	70 981	62 310
CU Inc., remb. par antic., 3,55 %, 22 nov. 2047	32 000	34 008	27 672	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 2,37 %, 9 août 2029	32 000	32 451	29 326
CU Inc., remb. par antic., 3,95 %, 23 nov. 2048	15 000	15 000	13 829	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 3,01 %, 9 août 2049	13 000	13 008	9 974
CU Inc., remb. par antic., 3,96 %, 27 juill. 2045	43 000	49 951	39 873	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2050	59 000	66 430	50 746
CU Inc., remb. par antic., 4,09 %, 2 sept. 2044	110 000	134 235	103 926	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 4,15 %, 17 août 2032	36 000	35 880	35 599
CU Inc., remb. par antic., 4,21 %, 29 oct. 2055	24 000	24 000	23 052	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 4,55 %, 17 août 2052	32 000	31 917	31 911
CU Inc., remb. par antic., 4,56 %, 7 nov. 2053	39 000	39 000	39 863	Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 5,70 %, 6 oct. 2033	50 000	50 000	55 101
CU Inc., remb. par antic., 4,72 %, 9 sept. 2043	78 000	87 959	80 202	Enbridge Gas Inc., 7,60 %, 29 oct. 2026	70 000	91 571	75 416
CU Inc., remb. par antic., 4,77 %, 14 sept. 2052	24 000	24 000	25 292	Enbridge Inc., remb. par antic., 2,44 %, 2 juin 2025	100 000	103 755	96 761
CU Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	81 000	79 627	73 908	Enbridge Inc., remb. par antic., 2,99 %, 3 oct. 2029	122 000	121 916	112 779
CU Inc., 3,83 %, 11 sept. 2062	25 000	25 000	22 032	Enbridge Inc., remb. par antic., 3,20 %, 8 juin 2027	143 000	146 962	137 405
CU Inc., 3,86 %, 14 nov. 2052	30 000	34 569	27 250	Enbridge Inc., remb. par antic., 3,95 %, 19 nov. 2024	45 000	44 989	44 485
CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	64 000	73 267	64 260	Enbridge Inc., remb. par antic., 4,10 %, 21 sept. 2051	49 000	48 840	40 844
CU Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	45 000	45 000	46 047	Enbridge Inc., remb. par antic., 4,56 %, 28 mars 2064	18 000	17 986	15 681
CU Inc., 5,18 %, 21 nov. 2035	31 000	31 000	32 951	Enbridge Inc., remb. par antic., 4,57 %, 11 mars 2044	88 000	93 832	79 877
CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	38 000	38 530	41 930	Enbridge Inc., remb. par antic., 4,87 %, 21 nov. 2044	23 000	22 973	21 832
CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	20 000	24 231	22 071	Enbridge Inc., remb. par antic., 5,36 %, 26 mai 2033	121 000	120 982	125 407
Société Financière Daimler Canada Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	86 000	85 868	81 917	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	83 000	86 245	72 456
Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 déc. 2024	116 000	115 970	112 656	Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	13 000	15 249	13 553
Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 déc. 2026	62 000	61 991	58 312	Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	24 000	32 534	26 760
Daimler Trucks Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 sept. 2025	47 000	46 990	47 214	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 2,82 %, 12 mai 2031	54 000	53 958	48 243
Daimler Trucks Finance Canada Inc., 5,22 %, 20 sept. 2027	19 000	18 999	19 357	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 3,00 %, 10 août 2026	57 000	56 995	55 120
Dollarama inc., remb. par antic., 1,51 %, 20 sept. 2027	63 000	63 000	57 146	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 3,45 %, 29 sept. 2025	55 000	54 917	53 830
Dollarama inc., remb. par antic., 1,87 %, 8 juill. 2026	69 000	69 000	65 007	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 3,52 %, 22 févr. 2029	42 000	44 235	40 295
Dollarama inc., remb. par antic., 2,44 %, 9 juill. 2029	82 000	82 000	74 602	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,13 %, 9 août 2046	13 000	13 953	11 155
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 1,66 %, 22 déc. 2025	65 000	64 963	61 210	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,20 %, 12 mai 2051	34 000	33 988	29 117
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,06 %, 17 juin 2027	94 000	94 000	85 572	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,33 %, 22 févr. 2049	74 000	80 227	65 072
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,54 %, 7 déc. 2026	38 000	38 000	35 587	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,55 %, 29 sept. 2045	68 000	76 564	62 313
Dream Summit Industrial LP, remb. par antic., 2,25 %, 12 janv. 2027	42 000	41 994	38 860	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	25 000	29 175	25 231
Dream Summit Industrial LP, remb. par antic., 2,44 %, 14 juill. 2028	24 000	23 992	21 587	Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	50 000	62 246	50 609
Dream Summit Industrial LP, 1,82 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	25 000	24 988	23 327	Pipelines Enbridge Inc., 8,20 %, 15 févr. 2024	30 000	43 378	30 077
Dream Summit Industrial LP, 2,15 %, 17 sept. 2025	24 000	23 991	22 899	Énergir Inc., remb. par antic., 2,10 %, 16 avr. 2027	69 000	71 867	64 722
Eagle Credit Card Trust, 1,27 %, 17 juill. 2025	108	108	102	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,33 %, 2 juin 2025	67 000	66 997	65 108
E-L Financial Corporation Ltd., remb. par antic., 4,00 %, 22 juin 2050	28 000	27 854	24 535	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,81 %, 5 déc. 2024	17 000	16 788	16 722
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 2,50 %, 5 août 2026	14 000	13 990	13 394	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,84 %, 5 juin 2028	24 000	23 640	23 113
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,15 %, 22 août 2024	17 000	16 952	16 777	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,88 %, 18 oct. 2029	66 000	66 000	62 618
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,31 %, 11 sept. 2025	93 000	92 968	90 961				

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>			
EPCOR Utilities Inc., remb. par antic., 2,41 %, 30 juin 2031	46 000	46 000	40 857	FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	50 000	72 205	56 793
EPCOR Utilities Inc., remb. par antic., 2,90 %, 19 mai 2050	29 000	29 000	22 148	FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 févr. 2038	35 000	34 976	40 190
EPCOR Utilities Inc., remb. par antic., 3,11 %, 8 juill. 2049	38 000	38 000	30 348	FortisBC Inc., remb. par antic., 4,00 %, 28 oct. 2044	31 000	30 979	28 122
EPCOR Utilities Inc., remb. par antic., 3,29 %, 28 juin 2051	25 000	25 000	20 534	Gaz Métro inc., remb. par antic., 3,28 %, 9 oct. 2046	12 000	11 982	10 004
EPCOR Utilities Inc., remb. par antic., 3,95 %, 26 nov. 2048	43 000	43 000	39 785	Gaz Métro inc., remb. par antic., 3,30 %, 31 mars 2045	8 000	7 992	6 734
EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	18 000	18 000	15 648	Gaz Métro inc., 6,30 %, 31 oct. 2033	30 000	29 824	34 560
EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	45 000	44 978	45 373	Gaz Métro inc., série U, remb. par antic., 3,53 %, 16 mai 2047	20 000	19 978	17 269
EPCOR Utilities Inc., 5,65 %, 16 nov. 2035	33 000	32 830	36 633	Financière General Motors du Canada Ltée, remb. par antic., 1,75 %, 15 avr. 2026	122 000	121 923	114 022
EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	35 000	36 943	39 882	Financière General Motors du Canada Ltée, remb. par antic., 3,15 %, 8 févr. 2027	73 000	72 977	69 445
EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	25 000	27 700	30 570	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,70 %, 9 juill. 2025	65 000	64 912	61 828
Banque Équitable, 1,88 %, 26 nov. 2025	55 000	55 000	51 584	Genworth MI Canada Inc., remb. par antic., 2,96 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	53 000	52 999	48 720
Banque Équitable, 1,94 %, 10 mars 2025	55 000	55 000	52 705	George Weston Limitée, remb. par antic., 4,12 %, 17 juin 2024	58 000	58 000	57 643
Fair Hydro Trust, remb. par antic., 3,36 %, 15 mai 2033	91 000	91 003	86 445	George Weston Limitée, 7,10 %, 5 févr. 2032	25 000	28 165	28 105
Fairfax Financial Holdings Ltd., remb. par antic., 4,70 %, 16 déc. 2026	16 000	15 947	16 009	Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	21 168	21 169	19 981
Fairfax Financial Holdings Ltd., remb. par antic., 3,95 %, 3 mars 2031	122 000	122 300	114 918	GrandLinq GP, 4,77 %, 31 mars 2047	20 508	20 508	20 051
Fairfax Financial Holdings Ltd., remb. par antic., 4,23 %, 14 juin 2029	102 000	101 951	99 711	Granite Real Estate Investment Trust Holdings LP, remb. par antic., 2,19 %, 30 août 2028	96 000	96 000	85 712
Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 déc. 2027	97 000	96 992	95 734	Granite Real Estate Investment Trust Holdings LP, remb. par antic., 2,38 %, 18 déc. 2030	50 000	50 000	42 516
Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,95 %, 3 mars 2025	57 000	56 495	57 027	Granite REIT Holdings LP, remb. par antic., 3,06 %, 4 juin 2027	36 000	36 000	34 101
Fédération des caisses Desjardins du Québec, remb. par antic., 1,99 %, 28 mai 2031	144 000	144 000	134 260	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remb. par antic., 1,54 %, 3 mai 2028	67 000	66 958	60 953
Fédération des caisses Desjardins du Québec, remb. par antic., 2,86 %, 26 mai 2030	233 000	240 575	225 246	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remb. par antic., 2,73 %, 3 avr. 2029	64 000	63 919	60 701
Fédération des caisses Desjardins du Québec, remb. par antic., 5,04 %, 23 août 2032	68 000	68 000	68 004	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remb. par antic., 2,75 %, 17 oct. 2039	94 000	93 469	76 894
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,09 %, 21 janv. 2026	123 000	123 000	114 891	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	77 000	79 823	68 777
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,59 %, 10 sept. 2026	79 000	79 000	73 690	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041	39 000	45 767	39 847
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,41 %, 19 mai 2027	85 000	85 000	84 785	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	35 000	43 769	38 963
Finning International Inc., remb. par antic., 2,63 %, 14 août 2026	43 000	43 000	41 083	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	65 000	64 869	74 625
First Capital Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,45 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	63 000	63 000	57 876	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	49 000	51 636	53 034
First Capital Realty Inc., remb. par antic., 3,46 %, 22 janv. 2027	13 000	13 000	12 260	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30 juill. 2029	38 939	47 291	41 135
First Capital Realty Inc., remb. par antic., 3,60 %, 6 mai 2026	48 000	49 071	46 092	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	75 000	74 412	87 724
First Capital Realty Inc., remb. par antic., 3,75 %, 12 juill. 2027	30 000	30 000	28 283	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	80 000	113 160	95 264
First Capital Realty Inc., 4,32 %, 31 juill. 2025	69 000	71 635	67 629	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	33 000	40 344	38 059
First National Financial Corporation, remb. par antic., 2,96 %, 17 nov. 2025	43 000	43 000	40 693	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	99 000	116 798	116 167
First National Financial Corporation, 3,58 %, 25 nov. 2024	41 000	41 000	40 121	Great-West Lifeco Inc., remb. par antic., 2,38 %, 14 mai 2030	137 000	137 000	123 385
First Nations ETF LP, 4,14 %, 31 déc. 2041	61 577	61 576	56 978	Great-West Lifeco Inc., remb. par antic., 2,98 %, 8 juill. 2050	45 000	45 441	34 936
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,46 %, 13 nov. 2024	126 000	126 000	124 583	Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	104 000	104 000	100 561
Fortis Inc., remb. par antic., 2,18 %, 15 mai 2028	60 000	59 969	55 193	Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	50 000	53 393	57 330
Fortis Inc., remb. par antic., 4,43 %, 31 mai 2029	61 000	61 000	61 134	Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	65 000	72 804	74 938
Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	20 000	19 987	23 672	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 2,63 %, 19 févr. 2027	60 000	60 000	55 253
FortisAlberta Inc., remb. par antic., 3,67 %, 9 sept. 2047	18 000	20 673	15 798	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 4,07 %, 16 juin 2025	48 000	48 000	46 889
FortisAlberta Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034	30 000	29 991	34 380	Hamilton Health Sciences Corporation, remb. par antic., 3,68 %, 17 janv. 2059	19 000	19 000	16 800
FortisBC Energy Inc., remb. par antic., 2,54 %, 13 juill. 2050	15 000	14 377	10 541	HCN Canadian Holdings-1 LP, remb. par antic., 2,95 %, 15 janv. 2027	75 000	74 918	70 191
FortisBC Energy Inc., remb. par antic., 2,82 %, 9 août 2049	14 000	14 399	10 515				
FortisBC Energy Inc., remb. par antic., 3,85 %, 7 déc. 2048	22 000	24 964	19 994				
FortisBC Energy Inc., 5,55 %, 25 sept. 2036	20 000	19 997	21 729				
FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	35 000	36 853	39 374				



# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>			
Société en commandite Santé Montréal Collectif, 6,72 %, 30 sept. 2049	124 510	149 163	142 279	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	226 000	320 473	279 873
Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mars 2026	75 000	75 000	70 130	Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	283 000	405 510	349 602
Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	79 000	79 000	71 013	Hyundai Capital Canada Inc., remb. par antic., 2,01 %, 12 mai 2026	47 000	47 000	44 275
Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	48 000	48 000	44 824	iA Société financière inc., remb. par antic., 2,40 %, 21 févr. 2030	34 000	34 000	32 899
Honda Canada Finance Inc., 3,44 %, 23 mai 2025	89 000	92 310	87 472	iA Société financière inc., remb. par antic., 3,07 %, 24 sept. 2031	45 000	45 000	42 833
Hospital for Sick Children, The, 5,22 %, 16 déc. 2049	150 000	150 000	168 680	Société financière IGM Inc., remb. par antic., 3,44 %, 26 janv. 2027	81 000	80 946	78 086
Hospital for Sick Children, The, remb. par antic., 3,42 %, 7 déc. 2057	41 000	41 000	34 612	Société financière IGM Inc., remb. par antic., 4,12 %, 9 déc. 2047	38 000	38 000	34 281
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	167 582	173 220	173 745	Société financière IGM Inc., remb. par antic., 4,17 %, 13 juill. 2048	34 000	34 000	30 920
Banque HSBC Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	184 000	184 000	173 631	Société financière IGM Inc., remb. par antic., 4,21 %, 21 mars 2050	69 000	69 000	62 734
Banque HSBC Canada, 3,40 %, 24 mars 2025	157 000	156 777	154 245	Société financière IGM Inc., remb. par antic., 4,56 %, 25 janv. 2047	16 000	16 000	15 360
Hydro One Inc., remb. par antic., 1,69 %, 16 janv. 2031	22 000	22 142	18 947	Société financière IGM Inc., 7,11 %, 7 mars 2033	50 000	50 229	58 111
Hydro One Inc., remb. par antic., 1,76 %, 28 févr. 2025	23 000	22 994	22 264	L'Ordre Indépendant des Forestiers, remb. par antic., 2,89 %, 15 oct. 2035	65 000	65 000	55 371
Hydro One Inc., remb. par antic., 2,16 %, 28 févr. 2030	53 000	52 990	47 840	InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	90 388	89 843	88 425
Hydro One Inc., remb. par antic., 2,23 %, 17 sept. 2031	71 000	70 950	62 518	Intact Corporation financière, remb. par antic., 1,93 %, 16 déc. 2030	66 000	66 000	56 509
Hydro One Inc., remb. par antic., 2,71 %, 28 févr. 2050	19 000	19 558	13 993	Intact Corporation financière, remb. par antic., 2,18 %, 18 mai 2028	55 000	55 000	50 534
Hydro One Inc., remb. par antic., 2,77 %, 24 févr. 2026	99 000	98 965	96 202	Intact Corporation financière, remb. par antic., 2,85 %, 7 juin 2027	68 000	67 988	64 931
Hydro One Inc., remb. par antic., 2,97 %, 26 juin 2025	39 000	38 988	38 157	Intact Corporation financière, remb. par antic., 2,95 %, 16 déc. 2050	47 000	47 000	36 091
Hydro One Inc., remb. par antic., 3,02 %, 5 avr. 2029	71 000	70 982	68 094	Intact Corporation financière, remb. par antic., 3,77 %, 2 mars 2026	28 000	27 995	27 606
Hydro One Inc., remb. par antic., 3,10 %, 15 sept. 2051	43 000	42 966	33 970	Intact Corporation financière, remb. par antic., 3,77 %, 20 mai 2053	29 000	29 000	25 570
Hydro One Inc., remb. par antic., 3,63 %, 25 juin 2049	67 000	73 491	58 812	Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	52 000	51 953	55 268
Hydro One Inc., remb. par antic., 3,64 %, 5 avr. 2050	23 000	22 983	20 204	Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	26 359	26 359	26 040
Hydro One Inc., remb. par antic., 3,72 %, 18 nov. 2047	24 000	24 000	21 403	Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	41 681	41 680	44 843
Hydro One Inc., remb. par antic., 3,91 %, 23 févr. 2046	41 000	49 004	37 752	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,17 %, 24 mars 2025	45 000	45 000	43 959
Hydro One Inc., remb. par antic., 3,93 %, 30 nov. 2029	29 000	28 996	29 025	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,48 %, 16 déc. 2026	27 000	27 000	26 068
Hydro One Inc., remb. par antic., 4,16 %, 27 janv. 2033	38 000	37 994	38 047	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,98 %, 25 nov. 2031	99 000	99 000	90 334
Hydro One Inc., remb. par antic., 4,17 %, 6 juin 2044	71 000	70 928	68 047	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 4,23 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	73 000	73 000	71 765
Hydro One Inc., remb. par antic., 4,46 %, 27 janv. 2053	20 000	19 997	20 117	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 4,64 %, 30 mai 2044	90 000	94 342	77 747
Hydro One Inc., remb. par antic., 4,59 %, 9 oct. 2043	48 000	56 067	48 647	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,85 %, 18 mai 2032	66 000	66 000	67 785
Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	73 000	72 788	63 815	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 6,59 %, 9 févr. 2034	102 000	101 960	109 794
Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051	18 000	20 073	16 802	Ivanhoé Cambridge II Inc., remb. par antic., 2,30 %, 12 déc. 2024	42 000	42 000	40 940
Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	45 000	53 994	44 392	John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	59 000	58 988	53 419
Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	25 000	30 507	25 949	John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	52 000	51 995	49 113
Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046	15 000	18 280	16 087	John Deere Financial Inc., 2,31 %, 20 juin 2025	55 000	54 986	53 237
Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	29 000	35 397	31 509	John Deere Financial Inc., 2,40 %, 17 sept. 2024	24 000	23 994	23 568
Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	81 000	103 188	90 234	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	70 000	70 211	68 200
Hydro One Inc., 6,03 %, 3 mars 2039	40 000	57 098	46 610	John Deere Financial Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	107 000	106 945	102 628
Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	20 000	20 151	23 175	John Deere Financial Inc., 2,81 %, 19 janv. 2029	35 000	34 983	32 910
Hydro One Inc., 6,93 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	65 000	78 489	76 603	Keyera Corporation, remb. par antic., 3,93 %, 21 juin 2028	78 000	78 000	75 895
Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	65 000	75 516	76 002	Keyera Corporation, remb. par antic., 3,96 %, 29 mai 2030	86 000	86 000	81 816
Société de portefeuille d'Hydro Ottawa Inc., remb. par antic., 2,61 %, 3 févr. 2025	55 000	55 000	53 602	Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	86 453	86 453	79 990
Société de portefeuille d'Hydro Ottawa Inc., remb. par antic., 3,99 %, 14 mai 2043	65 000	65 000	59 156	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	78 000	79 441	78 268
Hydro-Québec, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	220 000	202 148	205 621	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	193 000	196 217	191 841
Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	511 000	456 282	336 563				
Hydro-Québec, 3,40 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	100 000	96 418	99 254				
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	513 000	686 202	519 755				
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063	218 000	197 438	223 480				
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	185 000	225 211	209 646				
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	125 000	153 157	145 983				
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	110 000	139 980	126 826				

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>			
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	86 000	87 932	84 624	Metro inc., série H, remb. par antic., 4,27 %, 4 déc. 2047	79 000	78 920	73 172
Banque Laurentienne du Canada, 1,15 %, 3 juin 2024	35 000	34 992	34 380	Administration portuaire de Montréal, remb. par antic., 3,24 %, 22 mars 2051	23 000	23 000	18 928
Banque Laurentienne du Canada, 1,60 %, 6 mai 2026	33 000	33 000	31 024	Morguard Corporation, remb. par antic., 4,20 %, 27 nov. 2024	25 000	25 000	24 271
Banque Laurentienne du Canada, 1,95 %, 17 mars 2025	60 000	59 924	57 544	Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,38 %, 1 <sup>er</sup> juin 2057	69 000	70 421	62 935
Banque Laurentienne du Canada, 3,55 %, 20 avr. 2027	53 000	53 000	51 789	Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,63 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	43 000	43 731	43 301
Liberty Utilities Canada LP, remb. par antic., 3,32 %, 14 févr. 2050	20 000	20 000	15 531	Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,83 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	86 000	87 758	85 563
Les Compagnies Loblaw Limitée, remb. par antic., 2,28 %, 7 mai 2030	24 000	24 000	21 340	Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,86 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	229 000	233 933	225 538
Les Compagnies Loblaw Limitée, remb. par antic., 4,49 %, 11 déc. 2028	65 000	65 000	65 773	Banque Nationale du Canada, remb. par antic., 1,57 %, 18 août 2026	100 000	99 999	95 095
Les Compagnies Loblaw Limitée, remb. par antic., 5,01 %, 13 sept. 2032	47 000	47 000	48 721	Banque Nationale du Canada, remb. par antic., 5,43 %, 16 août 2032	76 000	75 996	76 863
Les Compagnies Loblaw Limitée, remb. par antic., 5,34 %, 13 sept. 2052	38 000	38 000	41 269	Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	101 000	101 000	94 405
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	10 000	9 986	10 835	Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	152 000	152 000	143 196
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	40 000	41 844	44 018	Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	125 000	124 805	121 624
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 1 <sup>er</sup> mars 2039	45 000	48 983	52 041	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	85 000	85 000	87 544
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	44 000	51 097	49 444	NAV Canada, remb. par antic., 0,94 %, 9 févr. 2026	55 000	55 000	51 480
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,65 %, 8 nov. 2027	15 000	14 720	16 084	NAV Canada, remb. par antic., 2,06 %, 29 mai 2030	19 000	18 984	16 965
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 <sup>er</sup> mars 2032	20 000	21 554	22 685	NAV Canada, remb. par antic., 2,92 %, 29 sept. 2051	34 000	33 424	26 859
Lower Mattagami Energy LP, remb. par antic., 2,43 %, 14 mai 2031	35 000	35 000	31 274	NAV Canada, remb. par antic., 3,21 %, 29 sept. 2050	24 000	23 980	19 919
Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	14 000	14 000	13 288	NAV Canada, remb. par antic., 3,29 %, 30 mars 2048	30 000	32 733	25 439
Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 avr. 2052	24 000	24 000	23 197	NAV Canada, remb. par antic., 3,53 %, 23 févr. 2046	31 000	30 970	27 712
Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 févr. 2046	20 000	26 045	19 334	NAV Canada, 0,56 %, 9 févr. 2024	29 000	29 000	28 864
Lower Mattagami Energy LP, 4,94 %, 21 sept. 2043	35 000	48 835	37 527	NAV Canada, 7,40 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	30 000	33 774	33 054
Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	41 000	41 000	44 626	NAV Canada, 7,56 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	33 800	41 917	34 676
Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 févr. 2026	83 000	83 000	77 993	New Brunswick F-M Project Company Inc., 6,47 %, 30 nov. 2027	13 380	16 927	13 774
Banque Manuvie du Canada, 1,50 %, 25 juin 2025	97 000	97 000	92 712	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	88 000	85 806	77 998
Banque Manuvie du Canada, 1,54 %, 14 sept. 2026	59 000	59 000	54 943	Newfoundland and Labrador Hydro, 6,65 %, 27 août 2031	130 000	129 799	153 609
Manulife Finance Delaware LP, remb. par antic., 5,06 %, 15 déc. 2041	115 000	104 999	114 353	North Battleford Power LP, 4,96 %, 31 déc. 2032	93 305	93 311	93 627
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 2,24 %, 12 mai 2030	93 000	94 827	89 590	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 2,80 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	89 000	91 269	84 893
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 2,82 %, 13 mai 2035	113 000	113 000	100 547	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 2,80 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	111 000	110 791	99 557
Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2052	362 280	361 029	346 468	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 3,20 %, 24 avr. 2026	82 000	81 825	79 884
MCAP Commercial LP, remb. par antic., 3,38 %, 26 nov. 2027	66 000	66 000	59 834	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2035	75 000	77 272	68 877
MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	11 000	11 000	10 579	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 3,70 %, 23 févr. 2043	89 000	91 984	77 584
MCAP Commercial LP, 4,15 %, 17 juin 2024	17 000	17 000	16 834	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 3,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2051	73 000	72 689	63 012
Université McGill, remb. par antic., 3,98 %, 29 janv. 2056	11 000	11 000	9 991	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,05 %, 22 juill. 2044	43 000	45 562	39 359
Centre universitaire de santé McGill, 5,36 %, 31 déc. 2043	93 000	92 959	102 697	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,15 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	64 000	63 838	62 285
McMaster University, remb. par antic., 4,11 %, 26 nov. 2065	18 000	18 000	16 609	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	93 000	92 741	92 948
McMaster University, 6,15 %, 7 oct. 2052	20 000	19 981	25 355				
Melancthon Wolfe Wind LP, 3,83 %, 31 déc. 2028	39 630	39 635	37 974				
Metro inc., remb. par antic., 3,41 %, 28 févr. 2050	52 000	52 000	41 578				
Metro inc., remb. par antic., 5,03 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2044	42 000	41 981	43 145				
Metro inc., 1,92 %, 2 déc. 2024	37 000	37 000	35 970				
Metro inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	40 000	41 274	44 242				
Metro inc., série G, remb. par antic., 3,39 %, 6 déc. 2027	104 000	103 939	101 209				

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>			
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,35 %, 10 janv. 2039	69 000	68 692	66 226	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, remb. par antic., 3,93 %, 9 juin 2045	44 657	44 611	40 644
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	75 000	76 970	75 941	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,31 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030	64 000	64 481	59 378
Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	89 185	89 185	80 229	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,54 %, 3 févr. 2025	46 000	45 981	45 154
Northland Power Solar Finance One LP, 4,40 %, 30 juin 2032	25 167	25 171	24 498	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,62 %, 3 avr. 2029	65 000	67 163	61 976
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,74 %, 31 déc. 2032	5 348	5 348	5 076	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,71 %, 11 août 2026	89 000	92 887	87 255
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,75 %, 31 mars 2033	6 486	6 486	6 113	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,02 %, 27 mars 2028	57 000	59 534	55 763
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 %, 31 mars 2042	22 910	22 911	20 839	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,24 %, 15 juin 2027	93 000	92 992	92 206
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,12 %, 30 juin 2042	19 885	19 885	18 080	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,54 %, 3 avr. 2049	72 000	76 294	63 339
Nova Gas Transmission Ltd., 9,90 %, 16 déc. 2024	15 000	19 238	15 514	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,67 %, 28 mai 2050	30 000	31 801	26 799
Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 3,31 %, 25 avr. 2050	29 000	29 000	21 964	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,74 %, 21 juill. 2047	81 000	85 303	73 622
Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 3,57 %, 5 avr. 2049	64 000	64 000	51 290	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 30 avr. 2043	66 000	65 141	60 361
Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 4,50 %, 20 juill. 2043	38 000	37 771	35 651	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 26 mars 2048	118 000	128 106	107 258
Nova Scotia Power Inc., 4,15 %, 6 mars 2042	45 000	44 962	40 326	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,81 %, 25 mars 2044	100 000	103 165	92 368
Nova Scotia Power Inc., 5,61 %, 15 juin 2040	35 000	42 274	37 222	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,82 %, 30 nov. 2044	74 000	74 596	72 210
Nova Scotia Power Inc., 5,95 %, 27 juill. 2039	26 000	30 970	28 524	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	100 906	100 906	100 796
Nova Scotia Power Inc., 6,95 %, 25 août 2033	40 000	42 157	46 012	Plenary Health Hamilton LP, 5,80 %, 31 mai 2043	70 497	70 504	75 802
OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	177 000	176 825	164 823	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	142 334	164 663	159 576
OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	141 000	140 852	133 507	Power Corporation du Canada, remb. par antic., 4,46 %, 27 juill. 2048	12 000	12 000	11 577
OMERS Realty Corporation, remb. par antic., 3,24 %, 4 oct. 2027	100 000	100 000	96 094	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	25 000	24 981	34 509
OMERS Realty Corporation, remb. par antic., 3,33 %, 5 juin 2025	31 000	31 000	30 419	Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	40 000	47 371	45 847
OMERS Realty Corporation, remb. par antic., 3,63 %, 5 juin 2030	78 000	78 000	74 206	Province d'Alberta, 1,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	387 000	377 010	337 190
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	205 000	299 097	225 644	PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	198 000	197 886	184 373
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	155 000	194 424	163 533	PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	92 000	92 031	84 666
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 1,17 %, 22 avr. 2026	68 000	68 000	63 305	PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	166 000	166 043	152 158
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 2,89 %, 8 avr. 2025	71 000	71 000	69 378	PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 <sup>er</sup> mars 2032	122 000	121 636	112 393
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 2,95 %, 21 févr. 2051	45 000	45 000	33 626	PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	182 000	181 714	178 440
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 2,98 %, 13 sept. 2029	55 000	57 090	51 812	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	90 000	89 805	90 853
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,22 %, 8 avr. 2030	80 000	86 151	75 567	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	106 000	104 661	108 810
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,32 %, 4 oct. 2027	87 000	87 000	84 481	PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	102 000	101 912	106 763
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,65 %, 13 sept. 2050	58 000	63 370	49 791	PSS Generating Station LP, 4,80 %, 24 oct. 2067	32 000	32 000	31 509
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,84 %, 22 juin 2048	72 000	72 000	64 186	Reliance LP, remb. par antic., 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	127 000	126 902	114 748
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 4,25 %, 18 juill. 2049	47 000	55 189	44 721	Reliance LP, remb. par antic., 2,68 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	36 000	35 994	33 059
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,90 %, 2 juin 2033	135 000	134 906	153 588	Reliance LP, remb. par antic., 3,75 %, 15 mars 2026	59 000	58 809	57 483
Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	154 000	153 591	139 840	Reliance LP, remb. par antic., 3,84 %, 15 mars 2025	41 000	40 999	40 296
Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	99 000	98 948	101 492	RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 1,97 %, 15 juin 2026	46 000	46 000	42 810
Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juin 2032	103 000	102 678	107 289	RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,36 %, 10 mars 2027	93 000	93 000	85 520
OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	30 000	29 984	29 268	RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,58 %, 12 févr. 2025	93 000	93 000	90 268
Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 oct. 2027	109 000	109 000	115 263	RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,83 %, 8 nov. 2028	74 000	74 000	66 355
Ornge Issuer Trust, 5,73 %, 11 juin 2034	87 410	93 519	91 084	RioCan Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	32 000	31 999	31 059
				Rogers Communications Inc., remb. par antic., 2,90 %, 9 déc. 2030	104 000	105 704	93 219
				Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	155 000	155 811	145 631
				Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,30 %, 10 déc. 2029	65 000	66 756	60 658
				Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,75 %, 15 avr. 2029	107 000	101 057	102 957
				Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,80 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	29 000	28 971	28 416

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>			
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,25 %, 15 avr. 2032	83 000	78 379	79 891	SGTP Highway Bypass LP, 4,16 %, 31 juill. 2049	24 000	24 000	21 013
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,25 %, 9 déc. 2049	15 000	15 384	12 886	Sienna Senior Living Inc., remb. par antic., 2,82 %, 31 mars 2027	27 000	26 988	24 939
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,40 %, 2 nov. 2028	72 000	71 798	71 710	Simon Fraser University, 5,61 %, 10 juin 2043	50 000	50 000	57 062
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 avr. 2052	125 000	116 966	124 288	Sinai Health System, remb. par antic., 3,53 %, 9 juin 2056	37 000	37 000	31 850
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 5,80 %, 21 sept. 2030	71 000	70 952	75 410	Smart Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,44 %, 28 août 2026	46 000	46 062	44 127
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 6,11 %, 25 août 2040	84 000	84 616	90 517	SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 1,74 %, 16 déc. 2025	97 000	97 000	90 808
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 6,56 %, 22 mars 2041	70 000	77 605	79 012	SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,31 %, 18 déc. 2028	82 000	82 000	71 622
Rogers Communications Inc., 3,10 %, 15 avr. 2025	106 000	105 919	103 536	SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,19 %, 11 juin 2027	30 000	30 000	28 168
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	150 000	169 530	146 350	SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,53 %, 20 déc. 2029	76 000	76 000	69 372
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	45 000	52 939	51 016	SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,65 %, 11 déc. 2030	41 000	41 000	36 821
Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	164 000	175 605	187 395	SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,83 %, 21 déc. 2027	51 000	51 000	48 576
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 1,67 %, 28 janv. 2033	152 000	152 000	135 423	Société en commandite CE Sebastopol, 4,14 %, 31 juill. 2047	30 499	30 500	27 651
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,09 %, 30 juin 2030	107 000	107 372	102 534	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin 2025	37 000	36 839	36 356
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,14 %, 3 nov. 2031	233 000	232 942	216 175	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	131 553	131 553	121 868
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,88 %, 23 déc. 2029	208 000	212 236	202 793	SSL Finance Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	47 000	47 000	40 396
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,94 %, 3 mai 2032	144 000	143 968	135 260	Stantec Inc., remb. par antic., 2,05 %, 8 oct. 2027	96 000	96 000	87 793
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 5,01 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2033	134 000	134 000	134 342	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 2,06 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2035	102 000	101 917	85 789
Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	178 000	178 000	167 448	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 2,46 %, 18 nov. 2031	76 000	75 968	71 445
Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	143 000	143 000	129 113	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 2,58 %, 10 mai 2032	111 000	113 419	103 773
Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	155 000	155 000	149 387	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 2,80 %, 21 nov. 2033	120 000	119 977	110 107
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	255 000	255 000	240 326	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 3,15 %, 18 nov. 2036	67 000	67 000	59 365
Banque Royale du Canada, 4,26 %, 21 déc. 2026	178 000	178 000	178 737	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 4,78 %, 10 août 2034	78 000	77 981	78 033
Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	195 000	195 000	196 229	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 5,40 %, 29 mai 2042	42 000	39 306	43 239
Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	222 000	221 996	223 859	Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 3,95 %, 4 mars 2051	81 000	79 822	67 691
Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	220 000	220 000	221 770	Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 4,34 %, 13 sept. 2046	24 000	23 976	21 598
Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	150 000	162 873	150 850	Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	170 000	169 772	172 499
Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	122 000	122 000	127 321	Sysco Canada inc., remb. par antic., 3,65 %, 25 avr. 2025	79 000	78 970	77 665
Banque Royale du Canada, 5,24 %, 2 nov. 2026	120 000	119 999	122 502	TCHC Issuer Trust, 4,88 %, 11 mai 2037	50 000	50 000	52 633
Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2032	241 564	244 553	255 748	TELUS Corporation, remb. par antic., 2,05 %, 7 oct. 2030	71 000	70 740	60 837
Ryerson University, remb. par antic., 3,54 %, 4 mai 2061	41 000	41 000	33 697	TELUS Corporation, remb. par antic., 2,35 %, 27 janv. 2028	84 000	84 789	77 832
Ryerson University, remb. par antic., 3,77 %, 11 oct. 2057	20 000	20 000	17 193	TELUS Corporation, remb. par antic., 2,75 %, 8 juill. 2026	92 000	92 046	88 576
Sagen MI Canada Inc., remb. par antic., 3,26 %, 5 mars 2031	65 000	65 000	54 904	TELUS Corporation, remb. par antic., 2,85 %, 13 nov. 2031	37 000	36 908	32 643
Saputo inc., remb. par antic., 1,42 %, 19 juin 2026	40 000	40 000	37 220	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,15 %, 19 févr. 2030	95 000	94 667	88 007
Saputo inc., remb. par antic., 2,24 %, 16 juin 2027	116 000	116 000	107 937	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,30 %, 2 mai 2029	111 000	112 289	105 290
Saputo inc., remb. par antic., 2,30 %, 22 juin 2028	46 000	46 000	42 092	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	58 000	57 390	56 400
Saputo inc., remb. par antic., 2,88 %, 19 nov. 2024	29 000	29 000	28 412	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,75 %, 17 janv. 2025	90 000	89 798	88 748
Saputo inc., remb. par antic., 3,60 %, 14 août 2025	79 000	79 000	77 511	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,75 %, 10 mars 2026	64 000	63 497	63 036
Sea To Sky Highway Investment LP, 2,63 %, 31 août 2030	45 522	45 521	41 396	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,95 %, 16 févr. 2050	63 000	65 137	51 845
SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	69 057	79 070	67 276	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,10 %, 5 avr. 2051	68 000	67 640	57 361
SGTP Highway Bypass LP, 4,11 %, 31 janv. 2045	41 317	41 317	38 050	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,40 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2043	80 000	79 814	71 916
				TELUS Corporation, remb. par antic., 4,40 %, 29 janv. 2046	79 000	83 249	70 614



# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>			
TELUS Corporation, remb. par antic., 4,70 %, 6 mars 2048	59 000	62 499	54 855	Tourmaline Oil Corporation, remb. par antic., 2,08 %, 25 janv. 2028	66 000	66 000	60 155
TELUS Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 17 janv. 2045	35 000	37 407	32 898	Toyota Credit Canada Inc., 1,18 %, 23 févr. 2026	133 000	132 993	124 567
TELUS Corporation, remb. par antic., 4,85 %, 5 avr. 2044	80 000	86 811	76 099	Toyota Credit Canada Inc., 1,66 %, 20 juill. 2026	39 000	38 987	36 587
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,00 %, 13 sept. 2029	39 000	38 832	40 030	Toyota Credit Canada Inc., 2,11 %, 26 févr. 2025	43 000	42 986	41 702
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,15 %, 26 nov. 2043	41 000	46 411	40 519	Toyota Credit Canada Inc., 2,31 %, 23 oct. 2024	49 000	48 985	47 947
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,25 %, 15 nov. 2032	113 000	112 630	116 848	TransAlta Corporation, 6,90 %, 15 nov. 2030	30 000	31 142	31 331
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,65 %, 13 sept. 2052	57 000	56 779	60 810	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 2,97 %, 9 juin 2031	70 000	69 976	62 222
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,75 %, 8 sept. 2033	63 000	62 863	67 395	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 3,00 %, 18 sept. 2029	35 000	35 176	32 384
Teranet Holdings LP, remb. par antic., 3,54 %, 11 juin 2025	103 000	103 000	100 215	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 3,30 %, 17 juill. 2025	115 000	114 854	112 492
Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	50 000	51 481	49 441	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 3,39 %, 15 mars 2028	14 000	14 584	13 442
Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	40 000	39 982	41 025	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 3,80 %, 5 avr. 2027	260 000	273 096	254 933
Thomson Reuters Corporation, remb. par antic., 2,24 %, 14 mai 2025	184 000	184 000	177 881	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 4,18 %, 3 juill. 2048	87 000	91 027	73 655
THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	35 950	35 951	34 616	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 4,33 %, 16 sept. 2047	100 000	104 991	86 846
Groupe TMX Ltée, remb. par antic., 2,02 %, 12 févr. 2031	114 000	114 000	97 059	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 4,34 %, 15 oct. 2049	111 000	114 598	96 091
Groupe TMX Ltée, 3,00 %, 11 déc. 2024	63 000	63 000	61 804	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 4,35 %, 6 juin 2046	58 000	62 481	50 681
Groupe TMX Ltée, 3,78 %, 5 juin 2028	30 000	30 000	29 393	TransCanada PipeLines Ltd., remb. par antic., 5,28 %, 15 juill. 2030	145 000	144 942	149 816
Industries Toromont Ltée, remb. par antic., 3,84 %, 27 oct. 2027	86 000	86 000	84 292	TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 nov. 2041	85 000	89 110	77 202
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 1,50 %, 15 oct. 2030	16 000	15 975	13 636	TransCanada PipeLines Ltd., 6,28 %, 26 mai 2028	40 000	35 490	42 040
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 2,43 %, 11 déc. 2029	30 000	29 938	27 582	TransCanada PipeLines Ltd., 6,50 %, 9 déc. 2030	50 000	57 417	53 467
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 2,99 %, 10 déc. 2049	30 000	29 725	23 543	TransCanada PipeLines Ltd., 7,34 %, 18 juill. 2028	65 000	67 506	70 974
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 3,27 %, 18 oct. 2051	21 000	20 988	17 255	TransCanada PipeLines Ltd., 8,05 %, 17 févr. 2039	50 000	68 023	63 978
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 3,49 %, 28 févr. 2048	17 000	19 435	14 705	TransCanada PipeLines Ltd., 8,23 %, 16 janv. 2031	120 000	140 932	138 970
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 3,55 %, 28 juill. 2045	20 000	19 967	17 631	Transcontinental inc., remb. par antic., 2,28 %, 13 juill. 2026	40 000	40 000	37 276
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 3,96 %, 9 avr. 2063	32 000	31 965	29 487	TransEd Partners GP, 3,95 %, 30 sept. 2050	79 326	73 369	63 564
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 4,08 %, 16 sept. 2044	10 000	12 669	9 560	Trillium Windpower LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	38 758	38 758	39 582
Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040	40 000	45 945	45 196	Union Gas Ltd., remb. par antic., 2,81 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	26 000	26 000	25 132
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,06 %, 26 janv. 2032	239 000	241 200	226 864	Union Gas Ltd., remb. par antic., 2,88 %, 22 nov. 2027	38 000	37 974	36 337
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,11 %, 22 avr. 2030	352 000	363 119	342 354	Union Gas Ltd., remb. par antic., 3,19 %, 17 sept. 2025	47 000	46 980	45 843
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 4,86 %, 4 mars 2031	165 000	185 543	165 060	Union Gas Ltd., remb. par antic., 3,59 %, 22 nov. 2047	14 000	15 296	12 008
La Banque Toronto-Dominion, 1,13 %, 9 déc. 2025	247 000	247 096	232 033	Union Gas Ltd., remb. par antic., 3,80 %, 1 <sup>er</sup> juin 2046	47 000	46 975	41 837
La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	179 000	179 000	163 158	Union Gas Ltd., remb. par antic., 4,20 %, 2 juin 2044	60 000	67 966	56 775
La Banque Toronto-Dominion, 1,90 %, 11 sept. 2028	188 000	188 000	169 704	Union Gas Ltd., remb. par antic., 4,88 %, 21 juin 2041	50 000	49 938	51 484
La Banque Toronto-Dominion, 1,94 %, 13 mars 2025	263 000	265 700	254 261	Union Gas Ltd., 5,20 %, 23 juill. 2040	50 000	56 159	53 249
La Banque Toronto-Dominion, 2,50 %, 2 déc. 2024	284 000	290 672	277 333	Union Gas Ltd., 6,05 %, 2 sept. 2038	40 000	55 675	46 013
La Banque Toronto-Dominion, 2,67 %, 9 sept. 2025	308 000	304 762	297 891	Union Gas Ltd., 8,65 %, 10 nov. 2025	25 000	29 500	26 615
La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	199 000	199 000	197 599	University of British Columbia, 4,82 %, 26 juill. 2035	20 000	20 000	20 606
La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	131 000	131 000	130 539	University of Guelph, 6,24 %, 10 oct. 2042	20 000	19 974	24 203
La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	240 000	240 000	242 790	Institut universitaire de technologie de l'Ontario, 6,35 %, 15 oct. 2034	29 365	29 365	31 231
La Banque Toronto-Dominion, 5,38 %, 21 oct. 2027	103 000	103 000	106 265	Université d'Ottawa, remb. par antic. 2,64 %, 13 févr. 2060	23 000	23 000	15 272
La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	148 000	148 000	151 227	Université d'Ottawa, remb. par antic. 3,26 %, 12 oct. 2056	22 000	22 000	17 436
La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	145 000	145 000	151 670	University of Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	75 000	73 301	72 706
La Banque Toronto-Dominion, 9,15 %, 26 mai 2025	50 000	62 200	52 612	University of Western Ontario, 4,80 %, 24 mai 2047	71 000	71 955	73 017
La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	218 000	218 000	205 150	University of Western Ontario, remb. par antic., 3,39 %, 4 déc. 2057	12 000	12 000	9 498

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés – 26,4 % (suite)</b>				<b>Obligations fédérales – 42,2 % (suite)</b>			
University of Windsor, 5,37 %, 29 juin 2046	41 000	42 507	45 207	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	1 381 000	1 456 372	1 329 303
Administration de l'aéroport de Vancouver, remb. par antic., 1,76 %, 20 sept. 2030	47 000	47 000	40 934	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	584 000	604 763	545 079
Administration de l'aéroport de Vancouver, remb. par antic., 2,80 %, 21 sept. 2050	47 000	47 000	36 218	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	414 000	413 632	376 699
Administration de l'aéroport de Vancouver, remb. par antic., 2,87 %, 18 oct. 2049	35 000	34 965	27 489	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	484 000	501 770	468 578
Administration de l'aéroport de Vancouver, remb. par antic., 3,66 %, 23 nov. 2048	32 000	31 968	28 904	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	1 355 000	1 383 683	1 302 747
Administration de l'aéroport de Vancouver, remb. par antic., 3,86 %, 10 nov. 2045	39 000	38 961	36 523	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	215 000	220 800	205 904
Vancouver Airport Fuel Facilities Corporation, remb. par antic., 2,17 %, 23 juin 2025	97 000	97 000	93 429	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	261 000	260 011	242 885
Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 2,45 %, 4 janv. 2027	65 000	64 863	60 560	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 mars 2025	806 000	839 353	789 214
Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	67 000	66 768	58 838	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	632 000	653 102	610 652
Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 4,13 %, 30 sept. 2024	24 000	23 904	23 743	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	484 000	482 945	469 162
Crédit VW Canada Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	79 000	78 833	74 674	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	493 000	492 448	486 420
Crédit VW Canada Inc., 2,05 %, 10 déc. 2024	77 000	76 920	74 752	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	1 102 000	1 110 428	1 108 489
Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	67 000	66 916	62 931	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 déc. 2027	1 020 000	1 028 924	1 024 561
Waste Management of Canada Corporation, remb. par antic., 2,60 %, 23 sept. 2026	75 000	75 284	71 855	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	733 000	736 254	742 045
Westcoast Energy Inc., remb. par antic., 3,77 %, 8 déc. 2025	44 000	43 982	43 245	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2027	592 000	590 674	596 805
Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	50 000	55 109	48 376	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	481 000	480 851	491 306
Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031	50 000	50 325	56 070	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,15 %, 15 juin 2033	415 000	414 029	436 649
Wilfrid Laurier University, 5,43 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2045	20 000	20 000	21 942	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 déc. 2028	1 023 000	1 041 581	1 062 246
Windsor Canada Utilities Ltd., 4,13 %, 6 nov. 2042	50 000	50 000	44 487	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	804 000	803 510	853 556
Windsor Regional Hospital, remb. par antic., 2,71 %, 18 nov. 2060	31 000	31 000	21 777	Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	125 000	132 500	124 686
Winnipeg Airport Authority Inc., remb. par antic., 3,66 %, 30 sept. 2047	34 000	33 966	28 374	Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	356 000	414 123	373 428
Winnipeg Airport Authority, 5,21 %, 28 sept. 2040	14 722	14 708	14 799	Exportation et développement Canada, 1,65 %, 31 juill. 2024	54 000	53 938	53 012
Groupe WSP Global Inc., remb. par antic., 2,41 %, 19 avr. 2028	96 000	96 000	88 498	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	3 840 000	3 732 245	3 573 452
York Region District School Board, 6,45 %, 4 juin 2024	3 197	4 183	3 216	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2030	5 173 000	4 804 221	4 345 512
York University, remb. par antic., 4,46 %, 26 févr. 2054	30 000	30 000	29 219	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	5 743 000	5 755 001	5 430 228
York University, 6,48 %, 7 mars 2042	100 000	99 972	123 044	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 533 000	1 400 369	1 422 196
				Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	1 913 000	1 795 814	1 793 837
		<b>63 461 347</b>	<b>59 795 280</b>	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	5 316 000	5 544 953	4 750 356
<b>Obligations fédérales – 42,2 %</b>				Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	2 558 000	2 606 671	2 470 489
<b>Obligations internationales du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1<sup>er</sup> déc. 2064</b>	710 000	717 230	673 772	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	1 968 000	1 801 442	1 843 012
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 0,95 %, 15 juin 2025	1 471 000	1 485 249	1 404 649	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2025	100 000	95 804	96 635
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	700 000	698 656	650 620	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	3 498 000	3 299 871	3 105 683
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	549 000	548 226	467 920	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	1 069 000	1 090 198	1 018 729
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	1 113 000	1 113 028	1 048 002	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	4 688 000	4 741 944	4 190 846
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,40 %, 15 mars 2031	175 000	174 920	152 478	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	3 780 000	3 093 344	2 840 616
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	588 000	586 824	553 858	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	5 384 000	5 578 431	4 336 659
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	449 000	447 644	391 509	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	1 513 000	1 492 639	1 443 320
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	1 173 000	1 239 045	1 061 552	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	2 657 000	2 411 777	2 441 086
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,80 %, 15 déc. 2024	889 000	897 887	866 108	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2029	529 000	526 752	506 401
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	223 000	222 090	201 356	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	2 351 000	2 511 331	2 292 502
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	720 000	731 011	686 814				



# Fonds Scotia indicier obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations fédérales – 42,2 % (suite)</b>				<b>Obligations municipales – 1,5 % (suite)</b>			
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	1 543 000	1 549 231	1 481 052	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	45 000	46 628	36 839
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2032	2 243 000	2 112 591	2 138 544	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	76 000	78 214	72 296
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	1 330 000	1 642 371	1 262 602	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	78 000	80 975	60 115
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	1 245 000	1 073 285	1 174 052	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	54 000	53 753	42 608
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	1 866 000	1 730 276	1 813 570	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	70 000	67 517	63 240
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	1 456 000	1 423 471	1 428 054	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 <sup>er</sup> août 2048	44 000	43 890	36 798
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	400 000	389 360	394 307	Ville de Toronto, 3,25 %, 20 avr. 2032	38 000	37 843	36 640
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2025	400 000	397 956	393 778	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	63 000	61 114	53 522
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	2 213 000	2 168 136	2 241 833	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	79 000	87 375	74 619
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	1 609 000	1 557 251	1 614 617	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	62 000	61 790	58 088
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2025	900 000	881 082	892 314	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	35 000	47 554	34 264
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	1 141 000	1 223 746	1 218 437	Ville de Toronto, 4,30 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	40 000	39 920	40 491
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	1 516 000	1 540 222	1 531 929	Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042	34 000	33 915	34 473
Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2025	500 000	500 830	496 273	Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042	20 000	19 961	20 643
Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	500 000	496 370	497 025	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	41 000	41 813	43 049
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	656 000	738 625	734 975	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 <sup>er</sup> juin 2040	57 000	65 490	63 557
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2029	400 000	414 624	416 364	Ville de Toronto, 5,34 %, 18 juill. 2027	5 253	5 253	5 322
Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2026	500 000	505 003	507 588	Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	25 000	24 970	24 212
Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2025	729 000	723 234	736 843	Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	16 000	15 965	15 541
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	458 000	647 261	551 581	Ville de Vancouver, 2,90 %, 20 nov. 2025	16 000	15 946	15 643
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	1 312 000	1 877 878	1 484 833	Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	40 000	39 727	36 690
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	1 242 000	1 852 499	1 505 603	Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2045	20 000	20 957	19 352
Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	685 800	984 802	789 428	Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	18 000	24 315	18 172
Gouvernement du Canada, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	527 000	769 680	562 082	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	81 000	95 352	89 030
				Ville de Winnipeg, 5,90 %, 2 févr. 2029	30 000	37 712	33 187
		<b>102 460 092</b>	<b>95 621 307</b>	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026	137 000	141 223	132 745
<b>Obligations municipales – 1,5 %</b>				Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025	29 000	28 901	28 280
Ville de Montréal, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	124 000	124 231	109 565	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,95 %, 14 oct. 2024	62 000	63 502	61 118
Ville de Montréal, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2031	107 000	102 098	94 228	Municipalité régionale de Halton, 3,15 %, 6 avr. 2045	49 000	48 830	41 102
Ville de Montréal, 2,30 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	76 000	75 374	70 666	Municipalité régionale de Halton, 4,05 %, 11 oct. 2041	38 000	37 817	36 834
Ville de Montréal, 2,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041	66 000	64 675	50 582	Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	22 000	21 928	21 125
Ville de Montréal, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	72 000	71 654	69 996	Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	61 000	59 607	44 153
Ville de Montréal, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	68 000	68 585	66 693	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	59 000	58 667	55 589
Ville de Montréal, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	142 000	146 290	138 558	Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	81 000	80 678	83 355
Ville de Montréal, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2036	71 000	69 500	64 078	Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	61 000	62 518	54 353
Ville de Montréal, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	69 000	73 379	67 456	Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	31 000	30 909	27 897
Ville de Montréal, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2038	143 000	154 009	131 834	Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	19 000	18 015	18 185
Ville de Montréal, 4,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2034	65 000	66 881	65 390	Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	34 000	33 988	32 914
Ville de Montréal, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2032	50 000	61 446	51 314	Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	45 000	44 708	43 749
Ville de Montréal, 4,70 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041	31 000	30 889	32 631	Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	30 000	29 961	28 689
Ville de Montréal, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2043	72 000	87 828	88 108	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	83 000	73 645	81 748
Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	65 000	62 845	47 169	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	57 000	57 658	57 940
Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	24 000	23 767	19 779	Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 <sup>er</sup> mai 2034	66 000	68 125	66 865
Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	73 000	69 860	60 027			<b>3 808 774</b>	<b>3 485 801</b>
Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	42 000	44 282	35 605	<b>Obligations provinciales – 28,9 %</b>			
Ville d'Ottawa, 4,10 %, 6 déc. 2052	18 000	17 953	17 695	Alberta Capital Finance Authority, 4,45 %, 15 déc. 2025	15 000	14 953	15 054
Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	26 000	25 935	26 033	Financement-Québec, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2034	135 000	156 850	150 918
Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	41 000	40 941	42 695	Administration financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	92 000	93 629	81 745
Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	30 000	38 667	31 206	Administration financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	35 000	34 535	34 220
Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	31 000	35 946	31 546	Administration financière des Premières Nations, 3,40 %, 26 juin 2024	26 000	27 428	25 802
Ville de St. John's (Terre-Neuve), 2,92 %, 3 sept. 2040	21 000	21 000	17 272	Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest, 2,20 %, 29 sept. 2051	25 000	24 816	16 918
Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	51 000	48 561	38 463	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	86 000	85 867	82 253
Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	43 000	43 575	41 237	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	88 000	87 901	82 771
Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	30 000	29 974	28 943				

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations provinciales – 28,9 % (suite)</b>				<b>Obligations provinciales – 28,9 % (suite)</b>			
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031	117 000	116 993	106 763	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	106 000	110 695	96 633
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041	48 000	47 947	37 918	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	99 000	99 857	88 605
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029	36 000	37 401	34 108	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	186 000	169 238	122 457
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	100 000	99 790	97 768	Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025	203 000	209 356	197 955
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,30 %, 8 avr. 2032	40 000	39 953	38 755	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	200 000	203 659	194 012
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,50 %, 3 déc. 2028	82 000	82 747	85 427	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	176 000	178 483	170 119
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	114 000	131 145	119 526	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	124 000	132 504	119 233
Ontario School Boards Financing Corporation, 4,79 %, 8 août 2030	8 129	8 129	8 294	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	218 000	215 503	175 925
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,07 %, 18 avr. 2031	11 399	11 399	11 484	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	101 000	105 784	98 767
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,38 %, 25 juin 2032	19 268	19 269	20 141	Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	48 000	48 570	40 422
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,48 %, 26 nov. 2029	18 693	18 728	18 998	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	210 000	238 720	179 026
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,90 %, 11 oct. 2027	9 479	9 427	9 671	Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	86 000	94 077	84 607
OPB Finance Trust, remb. par antic., 2,98 %, 25 janv. 2027	80 000	79 958	77 771	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	100 000	98 098	89 070
OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	101 000	100 929	95 605	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	232 000	249 879	204 960
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	817 000	820 954	746 360	Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	80 000	75 665	76 080
Province d'Alberta, 2,20 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	401 000	405 896	385 846	Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	150 000	153 384	151 366
Province d'Alberta, 2,35 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	421 000	431 114	409 988	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	154 000	175 685	151 085
Province d'Alberta, 2,55 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	548 000	575 936	529 037	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	157 000	190 062	155 716
Province d'Alberta, 2,90 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2028	360 000	372 298	349 919	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	85 000	84 777	87 489
Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	271 000	268 972	262 290	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	80 000	79 706	80 299
Province d'Alberta, 2,95 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	445 000	432 845	367 478	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	53 000	55 762	56 037
Province d'Alberta, 3,05 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	696 000	719 175	585 630	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	125 000	130 112	132 892
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	945 000	1 045 851	802 978	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	70 000	70 802	76 306
Province d'Alberta, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2046	503 000	537 148	444 971	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	135 000	174 443	157 870
Province d'Alberta, 3,45 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	181 000	191 849	165 356	Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	150 000	175 083	160 199
Province d'Alberta, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	163 000	166 513	161 436	Province du Nouveau-Brunswick, 1,80 %, 14 août 2025	145 000	149 485	139 719
Province d'Alberta, 3,90 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	183 000	188 460	184 305	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	104 000	105 687	99 471
Province d'Alberta, 4,15 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	150 000	140 430	154 430	Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	35 000	35 000	32 333
Province d'Alberta, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2040	60 000	63 043	63 404	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	102 000	103 139	99 025
Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	505 000	473 576	436 514	Province du Nouveau-Brunswick, 2,90 %, 14 août 2052	55 000	50 454	44 340
Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	467 000	489 084	430 386	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 mai 2050	134 000	148 407	111 561
Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	216 000	221 898	208 332	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	132 000	145 766	129 439
Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	227 000	241 973	219 195	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	118 000	126 355	99 326
Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	470 000	444 158	375 721	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	119 000	120 576	109 534
Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	443 000	454 812	359 741	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	80 000	81 398	71 987
Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	469 000	503 846	459 777	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	146 000	162 350	138 713
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	695 000	789 286	578 007	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	87 000	102 415	91 727
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	255 000	244 470	245 717	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	89 000	102 805	94 749
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	344 000	350 067	304 214	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	100 000	114 576	108 124
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	141 000	137 623	149 157	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	120 000	137 732	130 041
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	330 000	376 347	341 612	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	75 000	91 680	85 045
Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	143 000	181 555	154 398	Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	50 000	45 795	54 650
Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	226 000	283 153	252 173	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,25 %, 2 juin 2027	90 000	90 550	82 951
Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	84 000	108 120	95 851	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,75 %, 2 juin 2030	95 000	94 161	84 391
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	375 000	480 435	415 521				
Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	170 000	228 312	199 770				
Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	71 000	139 014	101 265				

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations provinciales – 28,9 % (suite)</b>				<b>Obligations provinciales – 28,9 % (suite)</b>			
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,30 %, 2 juin 2025	129 000	132 047	125 437	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	725 000	671 988	718 200
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,65 %, 17 oct. 2050	199 000	195 109	146 202	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	1 251 000	1 194 347	1 214 189
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2028	145 000	148 741	140 364	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	851 000	853 622	853 570
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2029	36 000	37 846	34 626	Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	296 000	295 397	303 813
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,00 %, 2 juin 2026	152 000	160 981	148 825	Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	450 000	428 432	468 861
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,15 %, 2 déc. 2052	14 000	13 882	11 365	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	720 000	896 039	772 045
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,30 %, 17 oct. 2046	156 000	154 853	131 537	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	942 000	1 153 720	1 015 046
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	113 000	126 398	101 431	Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	740 000	924 041	798 975
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,10 %, 17 oct. 2054	29 000	28 820	28 067	Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	752 000	987 505	871 259
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,50 %, 17 avr. 2037	55 000	57 308	56 434	Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	549 000	705 096	635 491
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,65 %, 17 oct. 2040	67 000	80 108	69 585	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	110 000	150 823	128 112
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 5,70 %, 17 oct. 2035	51 000	69 651	58 196	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	425 000	563 450	484 047
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,15 %, 17 avr. 2028	35 000	33 447	38 397	Province d'Ontario, 7,50 %, 7 févr. 2024	51 000	73 933	51 104
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,55 %, 17 oct. 2030	35 000	42 962	40 746	Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	144 000	200 601	162 137
Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	86 000	85 909	77 508	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	26 000	25 959	25 176
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	72 000	73 473	65 211	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	39 000	42 196	29 531
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	123 000	126 215	116 990	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	11 000	10 970	10 193
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,15 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	70 000	69 936	67 974	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2032	20 000	19 999	19 852
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	37 000	36 853	33 704	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	30 000	31 337	31 484
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	189 000	216 797	160 689	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 %, 19 nov. 2037	20 000	22 018	21 056
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 <sup>er</sup> juin 2045	32 000	38 835	28 893	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,70 %, 15 juin 2035	20 000	19 982	23 022
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	200 000	198 858	179 525	Province de Québec, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2031	886 000	858 085	760 773
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> juin 2042	52 000	62 455	53 783	Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	88 000	87 943	83 480
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	55 000	64 150	57 778	Province de Québec, 1,90 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	1 108 000	1 164 224	999 654
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	72 000	89 388	77 048	Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	31 000	30 900	28 029
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 <sup>er</sup> juin 2035	55 000	55 465	59 868	Province de Québec, 2,30 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	591 000	610 345	554 682
Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	100 000	113 981	115 331	Province de Québec, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	607 000	625 284	588 547
Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	80 000	97 257	87 528	Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	83 000	84 914	81 099
Province d'Ontario, 1,05 %, 8 sept. 2027	229 000	229 461	209 232	Province de Québec, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	612 000	646 616	598 771
Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	640 000	632 263	552 862	Province de Québec, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	634 000	655 202	616 563
Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	132 000	131 787	124 050	Province de Québec, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	566 000	574 485	548 029
Province d'Ontario, 1,55 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	648 000	619 113	581 212	Province de Québec, 2,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	1 106 000	1 007 727	901 455
Province d'Ontario, 1,75 %, 8 sept. 2025	878 000	908 937	844 686	Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	1 418 000	1 698 326	1 218 649
Province d'Ontario, 1,85 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	345 000	361 950	326 961	Province de Québec, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	835 000	804 928	807 361
Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	1 183 000	1 039 257	780 990	Province de Québec, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	972 000	1 051 474	897 861
Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	1 203 000	1 263 069	1 099 143	Province de Québec, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	1 221 000	1 419 553	1 125 922
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	986 000	995 062	891 072	Province de Québec, 3,60 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2033	890 000	850 962	878 914
Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	710 000	657 649	641 091	Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	90 000	89 990	89 975
Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	948 000	978 189	916 733	Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	58 000	57 911	58 966
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	704 000	640 530	537 968	Province de Québec, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	732 000	875 768	753 751
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	1 498 000	1 545 515	1 463 972	Province de Québec, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	879 000	947 683	959 417
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	1 320 000	1 361 349	1 276 868	Province de Québec, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2038	412 000	544 069	460 495
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	1 320 000	1 348 209	969 449	Province de Québec, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041	845 000	1 120 864	949 568
Province d'Ontario, 2,65 %, 5 févr. 2025	359 000	373 348	351 972	Province de Québec, 5,35 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	180 000	214 686	182 573
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	1 013 000	1 079 391	972 810	Province de Québec, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2036	422 000	570 498	500 563
Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	976 000	1 001 439	793 434	Province de Québec, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	345 000	439 769	388 781
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	1 437 000	1 476 232	1 196 806	Province de Québec, 6,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	497 000	647 047	586 575
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	1 072 000	1 110 255	1 044 870	Province de Québec, 8,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	400 000	553 959	439 260
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 160 000	1 198 074	958 020	Province de la Saskatchewan, 0,80 %, 2 sept. 2025	119 000	119 051	112 729
Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	1 272 000	1 323 300	1 166 602	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	80 000	69 848	72 209
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	972 000	1 070 636	902 493	Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	107 000	113 301	98 582
				Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	194 000	201 174	188 202
				Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	85 000	84 436	82 318
				Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	265 000	256 598	213 159
				Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	168 000	158 443	134 511

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 % (suite)</b>			
<b>Obligations provinciales – 28,9 % (suite)</b>			
Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	169 000	180 922	165 343
Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	263 000	283 634	223 988
Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	237 000	255 216	209 495
Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	105 000	146 386	100 843
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	100 000	95 798	100 926
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	166 000	180 652	161 844
Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2040	90 000	98 570	97 850
Province de la Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	75 000	95 912	83 025
Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	108 000	121 147	124 958
Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	81 000	105 684	89 433
Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	103 000	130 355	121 504
South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,60 %, 3 juill. 2030	21 000	21 000	18 558
South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 oct. 2050	31 000	30 935	23 124
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 nov. 2048	39 000	42 528	32 219
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	53 000	52 924	52 270
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	34 000	33 816	31 927
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	29 000	28 920	28 663
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	54 000	53 875	55 000
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	25 000	24 976	26 067
Société de développement du Yukon, 5,00 %, 29 juin 2040	31 000	30 790	33 677
	<b>73 995 399</b>		<b>65 580 027</b>
<b>Obligations supranationales – 0,4 %</b>			
Banque asiatique de développement, 1,50 %, 4 mai 2028	109 000	108 338	100 072
Banque asiatique de développement, 4,65 %, 16 févr. 2027	101 000	101 062	103 716
Banque interaméricaine de développement, 0,88 %, 27 août 2027	200 000	198 487	181 148
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 0,75 %, 2 juill. 2025	215 000	214 544	204 211
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,20 %, 22 juill. 2026	95 000	94 802	88 943
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,90 %, 16 janv. 2025	247 000	246 743	239 816
	<b>963 976</b>		<b>917 906</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES</b>	<b>244 689 588</b>		<b>225 400 321</b>
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 0,2 %</b>			
<b>Acceptations bancaires – 0,2 %</b>			
Banque Royale du Canada, 4,95 %, 2 janv. 2024	430 000	430 000	430 000
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>245 119 588</b>		<b>225 830 321</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %</b>			<b>768 621</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>226 598 942</b>

# Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

## 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 régulier élevé et des gains en capital modestes en suivant le rendement d'un indice obligataire canadien généralement reconnu. Le Fonds investit surtout dans les titres suivants :

- les obligations et bons du Trésor émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada et par des sociétés canadiennes.
- les instruments du marché monétaire émis par des sociétés canadiennes, dont les billets de trésorerie et les acceptations bancaires.

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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	2 991 460	4 021 382
De 1 à 3 ans	51 407 967	53 846 667
De 3 à 5 ans	36 152 838	37 702 855
De 5 à 10 ans	70 297 791	63 875 110
Plus de 10 ans	64 980 265	66 135 047
	<b>225 830 321</b>	<b>225 581 061</b>

Au 31 décembre 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 4 075 376 \$, ou environ 1,8 % (4 082 713 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 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	31 décembre 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+	45,6	45,5	43,6	43,3
AA	18,2	18,0	15,7	15,6
A/A-1	25,6	25,5	28,8	28,7
BBB/A-2	10,5	10,5	11,6	11,6
BB	0,1	0,1	0,3	0,3
	<b>100,0</b>	<b>99,6</b>	<b>100,0</b>	<b>99,5</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Acceptations bancaires	0,2	–
Obligations de sociétés	26,4	27,6
Obligations fédérales	42,2	40,6
Obligations municipales	1,5	1,6
Obligations provinciales	28,9	29,2
Dépôts à court terme	–	0,1
Obligations supranationales	0,4	0,4

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débetures	–	225 400 321	–	225 400 321
Instruments du marché monétaire	–	430 000	–	430 000
	–	<b>225 830 321</b>	–	<b>225 830 321</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Obligations et débetures	–	225 341 033	–	225 341 033
Instruments du marché monétaire	–	240 028	–	240 028
	–	<b>225 581 061</b>	–	<b>225 581 061</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia indiciel d'actions canadiennes

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	421 370 520	380 443 282
Trésorerie	1 032 920	755 129
Souscriptions à recevoir	325 272	214 933
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 091 273	1 026 930
<b>Total de l'actif</b>	<b>423 819 985</b>	<b>382 440 274</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	6	–
Montant à payer pour l'achat de titres	673 342	–
Rachats à payer	247 978	134 071
Distributions à verser	1 064	1 684
<b>Total du passif</b>	<b>922 390</b>	<b>135 755</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>422 897 595</b>	<b>382 304 519</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	394 377 273	356 193 994
Série F	28 520 322	26 110 525
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	37,84	34,91
Série F	37,37	34,47

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	12 980 611	11 832 416
Intérêts à distribuer	301 047	222 031
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 962 305	10 011 606
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	24 975 892	(45 284 499)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(6)	2
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>44 219 849</b>	<b>(23 218 444)</b>
Prêt de titres (note 11)	64 524	70 185
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(718)	5 544
Autres revenus	713	5 061
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>44 284 368</b>	<b>(23 137 654)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 081 334	3 064 750
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	398 951	393 353
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	925	614
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	229
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	376 906	373 266
Coûts de transactions	15 117	17 888
<b>Total des charges</b>	<b>3 874 371</b>	<b>3 851 218</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>40 409 997</b>	<b>(26 988 872)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	37 503 886	(24 535 096)
Série D	–	149 456
Série F	2 906 111	(2 603 232)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	3,68	(2,40)
Série D	–	0,65
Série F	3,80	(4,67)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	10 187 422	10 236 098
Série D	–	228 489
Série F	764 272	557 217

† 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 Scotia indiciel d'actions canadiennes

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	356 193 994	392 940 088
Série D	—	3 921 940
Série F	26 110 525	3 989 377
	<b>382 304 519</b>	<b>400 851 405</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	37 503 886	(24 535 096)
Série D	—	149 456
Série F	2 906 111	(2 603 232)
	<b>40 409 997</b>	<b>(26 988 872)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(7 529 369)	(6 432 210)
Série F	(666 382)	(635 764)
	<b>(8 195 751)</b>	<b>(7 067 974)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	48 848 141	58 378 840
Série D	—	394 844
Série F	4 626 108	27 719 523
Distributions réinvesties		
Série A	7 439 858	6 363 397
Série F	607 885	573 972
Paiement au rachat		
Série A	(48 079 237)	(70 521 025)
Série D	—	(4 466 240)
Série F	(5 063 925)	(2 933 351)
	<b>8 378 830</b>	<b>15 509 960</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	38 183 279	(36 746 094)
Série D	—	(3 921 940)
Série F	2 409 797	22 121 148
	<b>40 593 076</b>	<b>(18 546 886)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	394 377 273	356 193 994
Série D	—	—
Série F	28 520 322	26 110 525
	<b>422 897 595</b>	<b>382 304 519</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	40 409 997	(26 988 872)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 962 305)	(10 011 606)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(24 975 892)	45 284 499
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	6	(2)
(Gain) perte de change latent	(31)	(40)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(293 030)	—
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(37 717 027)	(48 130 081)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	28 694 358	30 932 782
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(64 343)	(24 761)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>91 733</b>	<b>(8 938 124)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	50 310 411	60 118 038
Montant payé au rachat de parts rachetables	(49 975 756)	(51 249 943)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(148 628)	(130 179)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>186 027</b>	<b>8 737 916</b>
Gain (perte) de change latent	31	40
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	277 760	(200 208)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	755 129	955 297
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 032 920</b>	<b>755 129</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	925	614
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	300 400	222 031
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	12 628 560	11 803 601

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,7 %</b>			
<b>Services de communication – 3,7 %</b>			
BCE Inc.	127 884	5 634 341	6 671 704
Cineplex Inc.	8 700	118 998	72 819
Cogeco Communications inc.	2 564	158 267	152 173
Cogeco Inc.	1 100	67 438	62 887
Québecor inc., cat. B	21 290	339 850	671 061
Rogers Communications Inc., cat. B	52 009	1 885 831	3 226 118
TELUS Corporation	201 412	3 754 864	4 749 295
	<b>11 959 589</b>		<b>15 606 057</b>
<b>Consommation discrétionnaire – 3,5 %</b>			
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	12 378	267 257	340 395
BRP Inc.	4 577	367 001	433 991
Canada Goose Holdings Inc.	7 419	343 752	116 775
La Société Canadienne Têre Limitée, cat. A	7 478	701 201	1 052 304
Dollarama inc.	38 635	944 080	3 689 256
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	24 116	431 312	1 056 763
Linamar Corporation	5 760	180 939	368 755
Magna International Inc.	37 210	1 614 324	2 913 171
Martina International Inc.	9 673	93 854	138 711
Groupe d'alimentation MTY Inc.	2 900	170 003	163 879
Park Lawn Corporation	4 866	160 489	96 055
Pet Valu Holdings Ltd.	5 100	163 759	146 778
Restaurant Brands International Inc.	39 323	2 394 121	4 071 110
Sleep Country Canada Holdings Inc.	4 700	149 026	120 367
Spin Master Corporation	4 800	209 594	167 328
	<b>8 190 712</b>		<b>14 875 638</b>
<b>Consommation de base – 4,1 %</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. A	102 415	2 079 049	7 991 442
Empire Company Limited, cat. A	20 967	497 043	734 893
George Weston limitée	8 549	773 261	1 406 311
Jamieson Wellness Inc.	5 844	168 638	185 430
Les Compagnies Loblaw Limitée	20 367	1 075 930	2 612 679
Maple Leaf Foods Inc.	9 844	152 878	248 463
Metro inc., cat. A	32 148	870 380	2 205 031
North West Company Inc.	6 789	154 216	266 604
Premium Brands Holdings Corporation	6 108	515 407	574 335
Saputo inc.	34 403	662 545	923 032
	<b>6 949 347</b>		<b>17 148 220</b>
<b>Énergie – 17,3 %</b>			
Advantage Oil & Gas Ltd.	22 600	90 948	192 778
Africa Oil Corporation	54 900	156 752	136 701
ARC Resources Ltd.	85 174	1 522 181	1 675 373
Athabasca Oil Corporation	81 856	100 662	341 340
Baytex Energy Corporation	94 800	254 931	415 224
Birchcliff Energy Ltd.	36 500	144 429	210 970
Corporation Cameco	60 477	1 202 921	3 455 051
Canadian Natural Resources Ltd.	151 196	4 661 822	13 125 325
Cardinal Energy Ltd.	16 200	50 843	101 736
Enovus Energy Inc.	190 753	3 360 086	4 211 826
CES Energy Solutions Corporation	35 072	98 524	120 998
Crescent Point Energy Corporation	75 271	1 822 813	691 740
Crew Energy Inc.	20 300	66 422	92 162
Denison Mines Corporation	115 700	176 466	268 424
Enbridge Inc.	297 886	12 090 012	14 209 162
Enerflex Ltd.	17 000	133 876	104 210
Energy Fuels Inc.	21 900	173 974	208 050
Enerplus Corporation	28 657	843 650	582 024
Ensign Energy Services Inc.	18 734	47 153	40 653
Freehold Royalties Ltd.	17 475	173 931	239 233
Gibson Energy Inc.	22 812	485 110	459 206
Headwater Exploration Inc.	30 700	178 746	191 875
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	24 888	1 001 747	1 878 546
International Petroleum Corporation	12 000	174 663	189 240
Kelt Exploration Ltd.	21 700	71 137	124 124
Keyera Corporation	32 157	704 433	1 029 989
MEG Energy Corporation	39 673	939 781	939 060
Mullen Group Limited	12 200	239 787	171 288
NexGen Energy Ltd.	56 600	284 173	524 682
North American Construction Group Ltd.	3 400	114 944	94 010
NuVista Energy Ltd.	24 200	87 915	267 168
Obsidian Energy Ltd.	11 400	66 999	102 486
Paramount Resources Ltd.	10 500	193 464	272 265
Parex Resources Inc.	14 700	231 650	366 765
Corporation Pétroles Parkland	19 514	492 985	833 443
Pason Systems Inc.	11 100	100 544	179 487
Pembina Pipeline Corporation	77 035	2 390 884	3 514 337
Peyto Exploration & Development Corporation	23 700	162 707	285 348
PrairieSky Royalty Ltd.	33 083	854 067	767 526
Precision Drilling Corporation	1 800	70 487	129 528
Secure Energy Services Inc.	33 254	140 746	313 585
ShawCor Ltée	9 600	63 474	145 536
Spartan Delta Corporation	21 900	18 595	65 262
Strathcona Resources Ltd.	1 498	40 741	32 102
Suncor Energy Inc.	183 558	5 541 957	7 792 037
Surge Energy Inc.	12 700	86 787	82 296
Tamarack Valley Energy Ltd.	70 600	226 500	216 742

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,7 % (suite)</b>			
<b>Énergie – 17,3 % (suite)</b>			
Topaz Energy Corporation	13 000	221 907	251 940
Tourmaline Oil Corporation	44 563	1 627 003	2 655 509
TransCanada Corporation	145 482	6 690 378	7 530 148
Trican Well Service Ltd.	30 200	83 143	124 424
Valeura Energy Inc.	13 341	56 526	37 888
Vermilion Energy Inc.	22 181	799 093	354 231
Whitecap Resources Inc.	84 232	754 116	747 138
	<b>52 369 585</b>		<b>73 092 191</b>
<b>Finance – 32,4 %</b>			
Banque de Montréal	100 085	7 700 039	13 122 144
La Banque de Nouvelle-Écosse	168 159	8 504 893	10 846 256
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	49 123	818 366	2 614 326
Brookfield Corporation, cat. A	207 544	6 028 136	11 030 964
Financière Canaccord Inc.	11 878	131 178	90 273
Banque Canadienne Impériale de Commerce	128 667	5 372 483	8 208 955
Banque canadienne de l'Ouest	13 511	264 179	417 085
CI Financial Corporation	20 524	337 400	304 987
Société financière Definity	12 700	388 490	476 758
Element Fleet Management Corporation	54 240	625 842	1 169 414
EQB Inc.	3 784	223 993	330 078
Fairfax Financial Holdings Limited	3 287	1 535 686	4 018 390
Fiera Sceptre Inc.	12 125	116 307	73 841
goeasy Ltd.	1 800	246 989	284 508
Great-West Lifeco Inc.	38 287	920 594	1 679 268
Société financière IGM Inc.	12 672	387 623	443 647
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	14 384	539 333	1 299 307
Intact Corporation financière	24 520	2 567 206	4 998 647
Banque Laurentienne du Canada	6 236	224 302	173 797
Société Financière Manuvie	258 674	5 664 325	7 573 975
Banque Nationale du Canada	47 129	1 837 204	4 760 029
Corporation Nuvei	8 752	771 005	304 657
Onex Corporation, à droit de vote subalterne	9 261	370 267	856 920
Power Corporation du Canada	74 523	2 165 734	2 823 676
Banque Royale du Canada	194 437	12 757 119	26 054 558
Sprott Inc.	2 919	148 999	131 005
Financière Sun Life inc.	82 195	3 298 096	5 648 440
Thomson Reuters Corporation	19 885	1 368 837	3 852 321
TMX Group Inc.	37 000	685 820	1 185 850
La Banque Toronto-Dominion	256 372	12 005 037	21 950 571
Trisura Group Ltd.	6 300	246 477	214 200
	<b>78 251 959</b>		<b>136 938 847</b>
<b>Soins de santé – 0,3 %</b>			
Aurora Cannabis Inc.	65 987	42 232	42 892
Bausch Health Companies Inc.	45 956	2 081 086	488 512
Canopy Growth Corporation	8 106	572 955	54 797
Chartwell résidences pour retraités dentalcorp Holdings Ltd.	33 808	220 582	396 230
Sienna Senior Living Inc.	14 100	198 757	98 136
Well Health Technologies Corporation	9 904	168 066	113 797
	<b>29 700</b>	<b>183 860</b>	<b>114 345</b>
	<b>3 467 538</b>		<b>1 308 709</b>
<b>Industrie – 13,0 %</b>			
Aecon Group Inc.	8 824	161 900	115 330
Ag Growth International Inc.	2 600	106 293	131 352
Air Canada	50 421	565 792	942 368
Andlauer Healthcare Group Inc.	2 700	137 041	110 646
ATS Corporation	13 800	420 130	788 118
Badger Infrastructure Solution Ltd.	4 700	141 997	191 337
Ballard Power Systems Inc.	33 815	497 005	166 032
Bombardier Inc., cat. B	12 044	342 525	640 861
Boyd Group Services Inc.	2 955	616 065	822 938
CAE Inc.	44 737	721 714	1 279 478
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	81 180	4 710 273	13 520 529
Chemins de fer Canadien Pacifique Limitée	130 660	6 671 272	13 698 394
Cargojet Inc.	2 301	296 367	274 210
Doman Building Materials Group Ltd.	10 164	84 658	84 260
Exchange Income Corporation	6 042	265 233	272 494
Finning International Inc.	20 440	354 008	783 261
GFL Environmental Inc., à droit de vote subalterne	23 100	886 501	1 055 901
Hammond Power Solutions Inc., cat. A	1 233	91 127	100 736
MDA Ltd.	12 652	149 256	145 751
New Flyer Industries Inc.	10 900	303 618	149 221
Quincaillerie Richelieu Ltée	7 300	233 899	350 254
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	25 354	1 333 737	2 248 139
Métaux Russel Inc.	8 500	149 263	382 755
Savaria Corporation	7 907	96 916	119 949
Groupe SNC-Lavalin inc.	24 461	652 636	1 043 506
Stantec Inc.	15 587	469 953	1 658 145
TFI International Inc.	10 883	563 383	1 961 552
Industries Toromont Ltée	11 511	462 416	1 336 427
Transcontinental Inc., cat. A	10 100	152 974	138 370
Waste Connections Inc.	36 046	3 088 066	7 132 062

# Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,7 % (suite)</b>			
<b>Industrie – 13,0 % (suite)</b>			
Westshore Terminals Investment Corporation	4 485	75 183	122 979
Groupe WSP Global Inc.	17 421	1 808 170	3 235 777
	<b>26 609 371</b>	<b>2 683 353</b>	<b>55 003 132</b>
<b>Technologies de l'information – 8,6 %</b>			
Bitfarms Ltd.	27 180	92 413	104 643
Celestica Inc.	15 739	286 798	610 831
Groupe CGI inc., cat. A	29 057	1 280 313	4 124 641
Constellation Software Inc.	2 797	1 766 503	9 188 900
Constellation Software Inc., bons de souscription, 22 août 2028*	2 760	–	–
Converge Technology Solutions Corporation	27 700	241 427	114 678
Descartes Systems Group Inc., The	11 852	381 360	1 319 483
Docobo Inc.	2 100	140 129	134 379
Dye & Durham Ltd.	6 692	203 480	96 097
Les Systèmes Engouise Limitée	5 850	197 303	205 335
Hut 8 Mining Corporation	6 370	196 090	112 622
Kinaxis Inc.	3 873	410 152	575 954
LightSpeed POS Inc., à droit de vote subalterne	18 800	1 136 059	523 016
Open Text Corporation	37 438	912 149	2 084 922
Research In Motion Limited	79 568	2 119 775	373 970
Shopify Inc., cat. A	162 052	7 828 691	16 717 284
TELUS International (Cda) Inc.	9 400	354 891	106 972
	<b>17 547 533</b>	<b>36 393 727</b>	<b>36 393 727</b>
<b>Matériaux – 11,1 %</b>			
Mines Agnico-Eagle Limitée	69 847	3 303 685	5 074 385
Alamos Gold Inc.	55 496	569 862	988 939
Altius Minerals Corporation	5 315	93 190	98 009
Argonaut Gold Inc.	109 500	131 819	51 465
Aya Gold & Silver Inc.	14 400	150 128	139 824
B2Gold Corporation	182 450	717 755	764 466
Société aurifère Barrick	244 836	6 438 484	5 861 374
Calibre Mining Corporation	45 300	74 944	61 608
Canfor Corporation	8 049	114 863	143 675
Capstone Mining Corporation	57 900	331 452	373 455
Cascades Inc.	11 200	169 716	142 576
CCL Industries Inc., cat. B	20 345	439 302	1 212 359
Centerra Gold Inc.	30 059	284 626	237 767
Chemtrade Logistics Income Fund	15 797	120 544	134 590
Dundee Precious Metals Inc.	26 552	221 183	225 161
Eldorado Gold Corporation	27 025	942 655	464 830
Equinox Gold Corporation	39 300	503 439	253 092
Ero Copper Corporation	11 000	197 944	230 450
Filo Mining Corporation	12 500	167 469	263 875
First Majestic Silver Corporation	39 848	512 391	323 964
First Quantum Minerals Ltd.	78 059	1 308 945	846 940
Foran Mining Corporation	28 090	123 512	109 551
Fortuna Silver Mines Inc.	39 855	330 283	203 261
Franco-Nevada Corporation	26 724	2 307 003	3 922 281
Global Atomic Corporation	25 310	54 594	70 362
HudBay Minerals Inc.	46 892	460 045	341 843
I-80 Gold Corporation	30 200	97 935	70 366
IAMGOLD Corporation	68 032	493 460	227 227
Interfor Corporation	7 200	138 046	169 056
Ivanhoe Mines Ltd., cat. A	80 408	298 915	1 033 243
K92 Mining Inc.	30 200	248 043	196 602
Karara Resources Inc.	23 600	95 114	114 932
Kinross Gold Corporation	169 867	1 613 224	1 362 333
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	8 992	165 179	286 845
Lithium Americas Argentina Corporation	16 439	158 636	137 266
Lundin Gold Inc.	13 700	174 140	226 598
Lundin Mining Corporation	92 275	717 477	1 000 261
MAG Silver Corporation	12 800	228 638	176 512
Major Drilling Group International Inc.	10 900	111 522	100 389
Methanex Corporation	9 415	287 859	590 132
New Gold Inc.	97 700	231 856	187 584
NovaGold Resources Inc.	31 522	253 118	156 034
Nutrien Ltd.	69 646	3 322 483	5 199 074
OceanaGold Corporation	99 535	295 200	252 819
Orla Mining Ltd.	28 600	158 316	123 552
Redevances aurifères Osisko Ltée	25 874	399 238	489 277
Osisko Mining Inc.	43 800	165 464	116 946
Pan American Silver Corporation	50 716	1 146 418	1 096 987
Sandstorm Gold Ltd.	34 100	248 928	227 106
SilverCrest Metals Inc.	19 992	216 326	173 730
Skeena Resources Ltd.	10 950	117 659	70 628
SSR Mining Inc.	28 325	597 751	402 782
Stelco Holdings Inc.	4 483	170 465	225 002
Stella-Jones Inc.	8 217	368 805	633 695
Teck Resources Ltée, cat. B	64 148	1 609 759	3 592 929
Torex Gold Resources Inc.	11 790	226 806	172 370
Triple Flag Precious Metals Corporation	8 715	200 689	153 733
Victoria Gold Corporation	8 100	107 068	56 376
Wesdome Gold Mines Ltd.	21 000	153 483	161 910

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,7 % (suite)</b>			
<b>Matériaux – 11,1 % (suite)</b>			
West Fraser Timber Co., Ltd.	7 731	563 779	876 386
Wheaton Precious Metals Corporation	63 358	1 732 370	4 141 712
Winpak Ltée	4 300	201 262	175 870
	<b>73 389</b>	<b>2 507 411</b>	<b>5 193 968</b>
<b>Immobilier – 2,4 %</b>			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	17 763	464 083	358 457
Altus Group Ltd.	6 465	234 084	272 435
Artis Real Estate Investment Trust	8 571	75 599	56 826
Boardwalk Real Estate Investment Trust	5 198	99 459	370 825
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	23 309	586 801	1 137 479
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	39 199	489 938	546 826
Colliers International Group Inc.	5 683	521 969	952 471
Fonds de placement immobilier Crombie	15 370	201 730	212 106
CT Real Estate Investment Trust	10 123	158 153	148 302
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	36 722	454 814	512 639
Fiducie de placement immobilier Dundee	1 933	20 831	20 258
Fonds de placement immobilier First Capital	29 400	497 019	450 996
FirstService Corporation	5 416	629 595	1 162 544
Granite Real Estate Investment Trust	8 874	499 650	676 909
Fonds de placement immobilier H&R	36 687	483 272	363 201
InterRent Real Estate Investment Trust	19 039	228 637	251 886
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	15 915	224 049	285 833
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	5 200	110 113	84 136
Nexus Real Estate Investment Trust	8 600	89 938	69 574
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	31 825	318 110	164 217
Primaris Real Estate Investment Trust	13 400	189 776	184 920
RioCan Real Estate Investment Trust	41 714	796 380	776 715
Slate Grocery REIT	6 800	84 730	82 076
Smart Real Estate Investment Trust	18 281	371 568	455 014
StorageVault Canada Inc.	33 298	220 723	174 149
Tricon Capital Group Inc.	36 322	474 594	438 043
	<b>8 525 615</b>	<b>10 208 837</b>	<b>10 208 837</b>
<b>Services aux collectivités – 3,3 %</b>			
Algonquin Power & Utilities Corporation	95 701	1 315 880	800 060
AltaGas Ltd.	39 096	1 063 737	1 087 651
ATCO Ltd., cat. I	10 300	213 111	398 301
Borex inc., cat. A	14 040	395 477	472 867
Brookfield Infrastructure Corporation	16 742	887 943	782 521
Canadian Utilities Limited, cat. A	17 240	470 243	549 784
Capital Power Corporation	16 395	499 969	620 387
Emera Inc.	38 163	1 600 898	1 919 599
Fortis Inc.	67 984	2 783 820	3 705 808
Hydro One Limited	44 423	1 162 348	1 763 593
Innervex énergie renouvelable inc.	20 740	307 197	190 601
Northland Power Inc.	35 699	983 669	859 275
Superior Plus Corporation	31 674	406 891	305 021
TransAlta Corporation	38 233	627 498	421 328
	<b>12 718 681</b>	<b>13 876 796</b>	<b>13 876 796</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>263 975 194</b>	<b>4 211 527 081</b>	<b>4 211 527 081</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(1 542 596)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>262 432 598</b>	<b>4 211 527 081</b>	<b>4 211 527 081</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>(6)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %</b>			<b>1 527 081</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>4 228 054 156</b>

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

# Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes

## 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 une plus-value du capital à long terme en suivant le rendement d'un indice d'actions canadiennes généralement reconnu. Il investit surtout dans des actions faisant partie de l'indice.

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 31 décembre 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 31 décembre 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	7 061	–	7 061	0,0
	<b>7 061</b>	<b>–</b>	<b>7 061</b>	<b>0,0</b>

Au 31 décembre 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 % (706 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,7 % (99,5 % 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 42 137 052 \$ (38 044 328 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	3,7	4,8
Consommation discrétionnaire	3,5	3,6
Consommation de base	4,1	4,2
Énergie	17,3	18,1
Finance	32,4	31,3
Soins de santé	0,3	0,4
Industrie	13,0	12,9
Technologies de l'information	8,6	5,4
Matériaux	11,1	12,4
Immobilier	2,4	2,6
Services aux collectivités	3,3	3,8
<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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	421 370 520	–	–	421 370 520
	<b>421 370 520</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>421 370 520</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(6)	–	(6)
	<b>421 370 520</b>	<b>(6)</b>	<b>–</b>	<b>421 370 514</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	380 443 282	–	–	380 443 282
	<b>380 443 282</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>380 443 282</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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
À l'ouverture de la période	–	–
Achats	–	211 213
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	(211 213)	–
Variation nette du gain (perte) latent*	211 213	(211 213)
<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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 était respectivement de néant et de (211 213)\$.

# Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia indiciel d'actions internationales

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	40 516 450	34 219 970
Trésorerie	124 767	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	28 057	26 272
Souscriptions à recevoir	27 843	21 475
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	36 683	38 491
<b>Total de l'actif</b>	<b>40 733 800</b>	<b>34 306 208</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	16 436
Montant à payer pour l'achat de titres	41 425	–
Rachats à payer	37 524	86 249
Distributions à verser	305	472
<b>Total du passif</b>	<b>79 254</b>	<b>103 157</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>40 654 546</b>	<b>34 203 051</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	38 408 483	32 228 230
Série F	2 246 063	1 974 821
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,45	9,35
Série F	10,48	9,37

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	1 308 086	1 291 738
Intérêts à distribuer	336	16 288
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(392 796)	(448 733)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 490 917	(4 014 102)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	–	(12)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>5 406 543</b>	<b>(3 154 821)</b>
Prêt de titres (note 11)	4 074	6 449
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 371	(1 411)
Autres revenus	–	376
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>5 411 988</b>	<b>(3 149 407)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	290 663	267 130
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	89 752	81 890
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	549	480
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	196 760	187 602
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	40 885	37 461
Coûts de transactions	2 123	1 702
<b>Total des charges</b>	<b>621 870</b>	<b>577 383</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>4 790 118</b>	<b>(3 726 790)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 509 474	(3 678 713)
Série D	–	(35 778)
Série F	280 644	(12 299)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,29	(1,04)
Série D	–	(0,94)
Série F	1,33	(0,08)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 507 926	3 537 669
Série D	–	38 153
Série F	210 691	154 428

† 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 Scotia indiciel d'actions internationales

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	32 228 230	39 005 683
Série D	—	425 904
Série F	1 974 821	122 494
	<b>34 203 051</b>	<b>39 554 081</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	4 509 474	(3 678 713)
Série D	—	(35 778)
Série F	280 644	(12 299)
	<b>4 790 118</b>	<b>(3 726 790)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(642 637)	(662 184)
Série F	(46 624)	(55 688)
	<b>(689 261)</b>	<b>(717 872)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	6 031 742	4 098 133
Série D	—	10 364
Série F	297 409	2 129 643
Distributions réinvesties		
Série A	635 381	650 765
Série F	44 991	53 324
Paiement au rachat		
Série A	(4 353 707)	(7 185 454)
Série D	—	(400 490)
Série F	(305 178)	(262 653)
	<b>2 350 638</b>	<b>(906 368)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	6 180 253	(6 777 453)
Série D	—	(425 904)
Série F	271 242	1 852 327
	<b>6 451 495</b>	<b>(5 351 030)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	38 408 483	32 228 230
Série D	—	—
Série F	2 246 063	1 974 821
	<b>40 654 546</b>	<b>34 203 051</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	4 790 118	(3 726 790)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	392 796	448 733
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 490 917)	4 014 102
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	—	12
(Gain) perte de change latent	124	(24)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(59 404)	(134 122)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(5 291 842)	(2 990 047)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	3 192 528	3 696 447
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 808	(8 752)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(1 464 789)</b>	<b>1 299 516</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 104 381	4 147 980
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 489 208)	(5 672 661)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 057)	(14 342)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>1 606 116</b>	<b>(1 539 023)</b>
Gain (perte) de change latent	(124)	24
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	141 327	(239 507)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(16 436)	223 047
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>124 767</b>	<b>(16 436)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	549	480
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	336	16 288
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 053 731	961 260

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.









# Fonds Scotia indiciel d'actions internationales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>				<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>			
<b>Fonds indiciels négociés en bourse – 2,6 %</b>				<b>Industrie – 15,4 % (suite)</b>			
FNB indiciel d'actions internationales							
Scotia	43 155	1 014 155	1 051 731	Kubota Corporation	1 900	47 723	37 738
<b>Industrie – 15,4 %</b>				Kuehne + Nagel International AG	96	38 349	43 805
ABB Ltd.	2 939	127 938	172 881	Kurita Water Industries Ltd.	200	12 861	10 327
Ackermans & van Haaren NV	39	8 851	9 066	Kyushu Railway Company	200	6 066	5 827
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	364	12 337	21 389	Legrand SA	464	63 786	63 982
AddTech AB, série B	430	13 113	12 503	Leonardo SpA	677	6 412	14 786
Aena S.A.	141	30 252	33 889	Lifco AB, série B	345	13 306	11 225
AerCap Holdings NV	400	33 864	39 350	Lixil Corporation	500	16 263	8 269
Aéroports de Paris	57	10 182	9 773	Mainfreight Ltd.	143	11 223	8 287
AGC Inc.	400	23 909	19 621	Makita Corporation	400	23 097	14 559
Airbus Group NV	1 064	178 746	217 424	Marubeni Corporation	3 100	37 207	64 560
Alfa Laval AB	518	28 614	27 507	Melrose Industries PLC	2 514	21 122	24 044
Amada Holdings Co., Ltd.	600	7 631	8 252	Melrose Industries PLC	1 206	16 613	16 180
ANA Holdings Inc.	800	25 423	22 945	MINEBEA MITSUMI Inc.	700	24 161	18 954
ANDRITZ AG	129	8 710	10 669	MISUMI Group Inc.	500	26 629	11 161
AP Moller – Maersk A/S	7	28 182	16 657	Mitsubishi Corporation	6 600	83 068	139 131
AP Moller – Maersk A/S	4	14 594	9 393	Mitsubishi Electric Corporation	3 600	61 088	67 261
Ashtead Group PLC	785	85 083	72 002	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	600	23 980	46 208
Assa Abloy AB, cat. B	1 772	66 495	67 563	Mitsui & Co., Ltd.	2 700	77 628	133 146
Atlas Arteria Ltd.	1 872	11 039	9 739	Mitsui OSK Lines Ltd.	600	15 389	25 474
Atlas Copco AB, cat. B	2 896	50 334	56 819	Miura Co., Ltd.	200	9 772	5 272
Atlas Copco AB, série A	4 454	90 161	101 505	Monotaro Co., Ltd.	400	10 689	5 762
Auckland International Airport Limited	2 124	15 565	15 624	MTR Corporation Ltd.	2 561	17 551	13 217
Aurizon Holdings Ltd.	3 109	9 910	10 632	MTU Aero Engines AG	94	27 313	26 821
AutoStore Holdings Ltd.	1 181	2 511	3 071	Nagoya Railroad Co., Ltd.	300	6 579	6 359
Azelis Group NV	194	6 242	6 296	NGK Insulators Ltd.	500	10 778	7 886
BAE Systems PLC	5 541	55 622	103 773	Nibe Industrier AB	2 823	55 363	26 406
BayCurrent Consulting Inc.	200	7 513	9 253	NIDEC Corporation	900	119 792	48 542
Beijer Ref AB	658	14 831	11 671	Nippon Express Co., Ltd.	200	14 588	15 021
Bouygues SA	341	16 540	17 046	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	900	25 491	36 917
Brambles Ltd.	2 529	24 302	31 006	NSK Ltd.	800	6 771	5 715
Budimex SA	27	4 230	5 684	Obayashi Corporation	1 100	10 882	12 570
Bunzl PLC	593	27 689	31 863	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	600	15 789	12 088
Central Japan Railway Company	1 700	64 258	57 049	Persol Holdings Co., Ltd.	3 000	10 305	6 792
CK Hutchison Holdings Ltd.	4 500	37 987	32 060	Prysmian SpA	448	22 017	27 039
Compagnie de Saint-Gobain SA	846	74 731	82 818	Qantas Airways Ltd.	3 308	17 880	15 969
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	400	12 571	15 621	Recruit Holdings Co., Ltd.	2 600	217 023	146 915
Daifuku Co., Ltd.	600	22 094	16 002	Reece Ltd.	519	10 305	10 452
Daikin Industries Ltd.	500	137 937	107 496	RELX PLC	3 446	137 842	180 915
Daimler Truck Holding AG	768	31 357	38 180	Rentokil Initial PLC	4 392	45 856	33 019
DCC PLC	167	17 905	16 222	Rolls-Royce Holdings PLC	15 044	37 070	75 842
DHL Group	1 717	136 792	112 596	Ryanair Holdings PLC, CAAE	326	49 207	57 547
DSV AS	324	95 977	75 452	Saab AB, cat. B	157	5 609	12 520
East Japan Railway Company	700	55 526	53 298	Safran SA	643	113 012	150 161
Ebara Corporation	200	14 729	15 587	Sandvik AB	1 880	61 044	53 852
Elbit Systems Ltd.	53	11 424	14 950	SATS Ltd.	1 852	6 551	5 099
Epiroc AB, cat. A	1 441	46 371	38 265	Schindler Holding AG	36	12 090	11 313
Epiroc AB, cat. B	353	9 117	8 175	Schindler Holdings AG	70	23 919	23 189
Experian PLC	1 683	97 783	90 789	Schneider Electric SA	973	217 413	259 359
FANUC Corporation	1 700	83 121	66 189	Seatrium Ltd.	102 012	13 576	12 055
Ferrovial SA	856	33 964	41 368	Secom Co., Ltd.	400	33 777	38 055
Fosun International Ltd.	4 000	5 691	3 108	Securitas AB, série B	1 027	14 243	13 338
Fuji Electric Holdings Co., Ltd.	300	17 889	17 012	Seibu Holdings Inc.	400	6 019	7 331
Geberit AG	61	60 144	51 895	Seven Group Holdings Ltd.	291	6 052	9 665
Grab Holdings Ltd., cat. A	3 300	13 398	14 720	SG Holdings Co., Ltd.	900	24 562	17 062
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	400	16 137	16 828	SGS SA	250	38 177	28 580
Hapag-Lloyd AG	13	4 104	2 565	Shapir Engineering and Industry Ltd.	264	2 216	2 252
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	200	8 167	6 989	Shimizu Corporation	1 000	8 893	8 794
Hoshizaki Corporation	200	10 640	9 664	Siemens AG	1 346	283 732	334 229
IHI Corporation	200	6 268	5 177	Singapore Airlines Ltd.	2 300	11 627	15 090
Indutrade AB	446	16 554	15 401	Singapore Technologies Engineering Ltd.	2 600	9 155	10 129
InPost SA	357	7 571	6 534	Skanska AB, cat. B	593	19 109	14 199
International Consolidated Airlines Group SA	6 398	19 204	16 683	SKF AB, cat. B	660	20 213	17 450
Interpump Group SpA	130	12 748	8 915	SMC Corporation	100	78 484	70 778
Intertek Group PLC	283	24 786	20 229	Smiths Group PLC	607	14 856	18 030
Investment AB Latour, cat. B	237	11 505	8 183	Sohgo Security Services Co., Ltd.	500	5 271	3 805
ITOCHU Corporation	2 300	87 198	124 258	Sojitz Corporation	500	14 219	14 896
Japan Airlines Co., Ltd.	700	20 237	18 247	Spirax-Sarco Engineering PLC	130	36 252	22 988
Jardine Matheson Holdings Limited	400	26 916	21 794	Sumitomo Corporation	2 200	42 149	63 512
JGC Holdings Corporation	500	6 040	7 615	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	200	6 485	6 651
JTEKT Corporation	500	5 710	5 580	Sweco AB	353	7 612	6 259
Kajima Corporation	800	11 951	17 632	Taisei Corporation	300	11 426	13 559
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	300	7 674	8 712	Thales SA	186	22 340	36 417
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	200	6 249	11 538	THK Company Ltd.	200	5 351	5 173
Keihan Holdings Co., Ltd.	200	6 760	6 906	Tobu Railway Co., Ltd.	500	16 220	17 729
Keikyu Corporation	400	5 804	4 828	Tokyu Corporation	1 000	18 390	16 126
Keio Corporation	200	12 223	8 314	TOMRA Systems ASA	406	17 114	6 512
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	300	12 333	18 685	TOPPAN Printing Co., Ltd.	500	10 113	18 412
Keppel Corporation Ltd.	2 500	12 338	17 695	TOTO Ltd.	300	17 873	10 454
Kingspan Group PLC	267	39 451	30 547	Toyota Tsusho Corporation	400	23 260	31 016
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	400	16 057	16 760	Transurban Group	5 506	69 330	67 952
Knorr-Bremse AG	116	15 785	9 962	Trelleborg AB	422	12 106	18 710
Komatsu Ltd.	1 600	54 574	55 169	Vestas Wind Systems AS	1 819	77 055	76 554
Kone Oyj, cat. B	599	50 718	39 683	Vinci SA	881	120 920	146 480
Kongsberg Gruppen ASA	152	5 926	9 210	Volvo AB, cat. A	217	6 845	7 606
				Volvo AB, cat. B	2 939	86 385	101 115
				Wallenius Wilhelmsen ASA	191	2 251	2 213
				Wartsila Corporation, cat. B	944	17 024	18 203

# Fonds Scotia indiciel d'actions internationales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>				<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>			
<b>Industrie – 15,4 % (suite)</b>				<b>Matériaux – 7,2 % (suite)</b>			
Weir Group PLC, The	451	14 065	14 334	Antofagasta PLC		14 394	17 160
West Japan Railway Company	400	24 711	22 047	Arcadium Lithium PLC	1 166	12 641	11 794
Wolters Kluwer NV	448	61 382	84 279	ArcelorMittal SA	859	35 186	32 250
Worley Limited	777	11 325	12 206	Asahi Kasei Corporation	2 300	29 605	22 525
Yamato Holdings Co., Ltd.	600	18 355	14 655	BASF SE	1 640	143 794	116 910
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	4 700	5 734	7 015	BHP Billiton Ltd.	9 361	317 402	424 911
Yaskawa Electric Corporation	500	27 150	27 503	BlueScope Steel Ltd.	749	14 249	15 784
		<b>6 000 683</b>	<b>6 272 922</b>	Boliden AB	471	20 512	19 447
<b>Technologies de l'information – 9,4 %</b>				Chr. Hansen Holding AS	180	18 183	19 976
Advantest Corporation	1 300	37 040	59 247	Croda International PLC	246	39 665	20 926
Adyen NV	56	196 582	95 569	DS Smith PLC	2 375	15 277	12 325
Allfunds Group PLC	677	16 780	6 381	DSM-Firmenich AG	481	103 158	64 833
Amadeus IT Group S.A.	823	74 375	78 140	Evolution Mining Ltd.	3 119	11 153	11 201
ASM International NV	87	52 531	59 976	Evonik Industries AG	311	12 613	8 406
ASML Holding N.V.	713	750 886	712 656	Fortescue Metals Group Ltd.	2 851	38 581	74 672
Azbil Corporation	200	11 234	8 724	Fresnillo PLC	365	5 735	3 650
Brother Industries, Ltd.	400	9 546	8 429	Givaudan SA	17	97 770	93 611
BYD Electronic International Co., Ltd.	1 500	6 037	9 288	Glencore PLC	17 085	104 624	135 680
Camtek Ltd.	53	3 916	4 919	HeidelbergCement AG	243	22 942	28 743
Canon Inc.	1 800	51 552	61 063	Holmen AB	161	8 954	9 013
Cap Gemini S.A.	280	85 816	77 543	Huhtamaki Oyj	202	10 748	10 845
Check Point Software Technologies Ltd.	200	29 402	40 448	ICL Group Ltd.	1 189	13 252	7 964
Computershare Ltd.	966	16 994	21 252	Independence Group NL	1 301	10 686	10 568
CyberArk Software Ltd.	100	19 459	28 995	Israel Corporation Ltd.	11	5 287	3 705
Dassault Systèmes SA	1 192	94 489	77 251	James Hardie Industries PLC	784	39 064	40 069
Disco Corporation	200	34 414	65 138	JFE Holdings Inc.	900	14 840	18 414
FUJIFILM Holdings Corporation	600	58 214	47 573	JSR Corporation	400	18 467	15 082
Fujitsu Ltd.	400	82 331	79 923	Kansai Paint Co., Ltd.	400	11 520	9 012
GMO Payment Gateway Inc.	100	16 576	9 146	KGHM Polska Miedz SA	232	11 255	9 570
Halma PLC	669	34 360	25 730	Kuraray Co., Ltd.	600	6 886	8 015
Hamamatsu Photonics KK	300	20 362	16 275	LafargeHolcim Ltd.	929	53 692	96 565
Hexagon AB	3 468	72 167	55 298	Lynas Corporation Ltd.	1 771	13 846	11 480
Hirose Electric Co., Ltd.	100	18 939	14 958	Mineral Resources Ltd.	284	10 074	17 863
Hitachi Ltd.	1 700	133 928	162 610	Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	2 500	25 977	20 219
Ibiden Co., Ltd.	200	14 840	14 582	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc.	300	7 238	6 362
Infineon Technologies AG	2 337	141 079	129 039	Mitsui Chemicals Inc.	300	11 278	11 742
IT Holdings Corporation	400	14 400	11 642	Mondi PLC	856	26 668	22 154
Keyence Corporation	300	238 949	174 047	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	1 600	20 947	17 065
Kyocera Corporation	2 400	47 157	46 172	Nippon Sanso Holdings Corporation	300	8 940	10 588
Lasertec Corporation	200	55 516	69 179	Nippon Steel Corporation	1 500	31 625	45 365
Monday.com Ltd.	36	7 540	8 949	Nissan Chemical Corporation	300	20 117	15 458
Murata Manufacturing Co., Ltd.	3 300	102 306	92 240	Nitto Denko Corporation	300	29 144	29 603
NEC Corporation	500	31 307	39 050	Norsk Hydro ASA	2 349	21 343	20 916
Nexi SpA	695	14 379	7 544	Northern Star Resources Ltd.	2 012	18 441	24 921
NICE Systems Limited	109	37 283	28 955	Novozymes A/S, cat. B	360	33 902	26 241
Nokia Oyj	9 254	68 357	42 089	Oji Holdings Co., Ltd.	1 500	9 431	7 631
Nomura Research Institute Ltd.	700	34 132	26 845	Orica Ltd.	807	11 436	11 577
Nordic Semiconductor ASA	290	12 003	4 747	Pilbara Minerals Ltd.	5 324	16 717	18 892
Nova Measuring Instruments Ltd.	46	7 257	8 444	Rio Tinto Limited	668	55 647	81 516
NTT Data Group Corporation	1 100	28 778	20 561	Rio Tinto PLC	1 962	151 418	192 888
NXP Semiconductors NV	500	138 807	152 009	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	3 600	160 526	199 098
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	100	5 998	6 038	Showa Denko K.K.	300	9 296	7 891
Obic Co., Ltd.	100	22 798	22 728	Sika AG	268	116 266	115 907
Omron Corporation	400	42 987	24 582	Smurfit Kappa Group PLC	451	29 632	23 537
Oracle Corporation Japan	100	11 399	10 196	Solvay SA	128	19 298	5 189
Otsuka Corporation	200	11 630	10 886	South32 Ltd.	7 914	25 958	23 811
Rakus Co., Ltd.	100	2 192	2 437	SSAB Svenskt Staal AB, série B	1 512	9 314	15 347
Renesas Electronics Corporation	2 200	36 087	52 257	Stora Enso Oyj, cat. R	1 010	20 983	18 496
Ricoh Co., Ltd.	1 100	13 083	11 153	Sumitomo Chemical Co., Ltd.	2 700	17 303	8 705
Rohm Co., Ltd.	600	16 760	15 213	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	500	23 449	19 856
Sage Group PLC, The	1 841	22 911	36 354	Svenska Cellulosa AB SCA, cat. B	1 052	20 135	20 862
SAP SE	1 849	342 505	376 531	Syensqo SA	128	16 798	17 633
SCREEN Holdings Co., Ltd.	200	16 055	22 250	Symrise AG	240	42 001	34 947
SCSK Corporation	300	7 199	7 861	The Navigator Company S.A.	777	4 280	4 035
Seiko Epson Corporation	500	10 899	9 885	Toray Industries Inc.	2 600	21 646	17 911
Shimadzu Corporation	500	25 694	18 440	Tosoh Corporation	500	9 975	8 434
Shinko Electric Industries Co., Ltd.	100	3 953	5 122	Umicore SA	339	24 503	12 334
STMicroelectronics N.V.	1 156	74 500	76 721	UPM-Kymmene Oyj	964	43 230	48 004
Sumco Corporation	700	16 976	13 840	Voestalpine AG	198	9 638	8 269
Taiyo Yuden Co., Ltd.	200	13 015	6 991	Wienerberger AG	195	8 963	8 615
TDK Corporation	700	34 125	43 918	Yara International ASA	282	19 130	13 264
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, cat. B	5 144	71 233	43 023			<b>2 774 768</b>	<b>2 945 362</b>
Tokyo Electron Ltd.	800	167 990	188 206	<b>Immobilier – 2,3 %</b>			
Tower Semiconductor Ltd.	187	8 338	7 583	Aeon Mall Co., Ltd.	300	5 639	4 984
Trend Micro Inc.	200	14 334	14 084	Amot Investments Ltd.	541	5 556	3 867
Venture Corporation Ltd.	500	8 664	6 817	Azrieli Group Ltd.	63	7 941	5 412
Wise PLC, cat. A	1 048	14 339	15 401	Big Shopping Centers Ltd.	28	5 487	3 819
WiseTech Global Ltd.	343	17 241	23 225	CA Immobilien Anlagen AG	99	5 570	4 696
Wix.com Ltd.	100	24 477	16 284	CapitaLand Ascendas Real Estate			
Xero Limited	229	31 095	23 116	Investment Trust	5 900	16 631	17 884
Yokogawa Electric Corporation	400	10 240	10 056	CapitaLand Integrated Commercial Trust	7 700	15 413	15 856
		<b>4 020 737</b>	<b>3 823 824</b>	CapitaLand Investment Ltd.	4 400	14 545	13 898
<b>Matériaux – 7,2 %</b>				Castellum AB		16 684	12 450
Air Liquide SA	931	186 555	239 759	Charter Hall Group	810	14 302	8 735
Air Water Inc.	300	5 807	5 431	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	4 000	30 114	26 478
Akzo Nobel NV	298	43 638	32 596	City Developments Ltd.	900	6 047	5 987
Anglo American PLC	2 087	100 120	69 324	Daito Trust Construction Co., Ltd.	100	14 850	15 320
				Daiwa House Industry Co., Ltd.	1 100	43 711	43 984



# Fonds Scotia indiciel d'actions internationales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>				<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>			
<b>Immobilier – 2,3 % (suite)</b>				<b>Services aux collectivités – 3,2 % (suite)</b>			
Daiwa House Real Estate Investment Trust Investment Corporation	4	14 487	9 439	Meridian Energy Ltd.	2 025	9 012	9 390
Dexus Property Group	1 856	19 395	12 796	National Grid PLC	6 851	112 667	122 452
ESR Cayman Ltd.	4 400	16 397	8 039	Naturgy Energy Group S.A.	245	8 181	9 673
Fabege AB	447	9 600	6 347	Orsted AS	347	55 581	25 365
Fastighets AB Balder, série B	1 189	16 735	11 238	Osaka Gas Co., Ltd.	700	14 143	19 337
Fraser's Logistics & Industrial Trust	4 500	6 172	5 178	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	1 704	5 411	4 973
GLP J-Real Estate Investment Trust	11	19 328	14 475	Red Electrica Corporation S.A.	718	18 642	15 667
Goodman Group	3 287	71 440	74 733	RWE AG	1 351	66 044	81 316
GPT Group	3 316	15 963	13 816	Sembcorp Industries Ltd.	1 400	6 481	7 440
Hang Lung Properties Ltd.	3 000	8 546	5 510	Severn Trent PLC	484	22 688	21 072
Henderson Land Development Co., Ltd.	2 000	11 144	8 183	SSE PLC	1 999	55 218	62 426
Hongkong Land Holdings Limited	2 000	14 245	9 197	Terna Group	2 518	24 277	27 813
Hulic Co., Ltd.	1 000	12 021	13 821	Tohoku Electric Power Co Inc.	800	6 499	7 194
Japan Metropolitan Fund Investment Corporation	12	13 639	11 465	Tokyo Electric Power Company Holdings Inc.	2 600	8 803	17 964
Keppel DC REIT	2 500	5 346	4 879	Tokyo Gas Co., Ltd.	700	15 412	21 239
Keppel Real Estate Investment Trust	500	402	466	United Utilities Group PLC	1 199	21 603	21 391
Land Securities Group PLC	1 281	15 167	15 178	Verbund AG	64	8 269	7 877
Lendlease Corporation Ltd.	1 186	12 164	7 963			<b>1 266 882</b>	<b>1 307 677</b>
Link Real Estate Investment Trust, The	4 760	48 737	35 235	<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>40 307 345</b>	<b>40 516 450</b>
Mapletree Industrial Trust	3 544	8 829	8 905	<b>Coûts de transactions</b>		<b>(7 944)</b>	<b>–</b>
Mapletree Logistics Trust	5 000	8 850	8 699	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>40 299 401</b>	<b>40 516 450</b>
Mapletree Pan Asia Commercial Trust	3 300	6 447	5 177	<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %</b>			<b>138 096</b>
Melison Ltd.	49	5 551	5 032	<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>40 654 546</b>
Mirvac Group	6 842	18 207	12 831				
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	2 100	39 877	38 182				
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	1 600	47 082	51 759				
Mivne Real Estate KD Ltd.	1 113	5 524	4 398				
New World Development Co., Ltd.	2 000	10 866	4 091				
Nippon Building Fund Inc.	3	24 370	17 176				
Nippon Prologis REIT Inc.	4	16 654	10 188				
Nomura Real Estate Holdings Inc.	200	5 986	6 944				
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	7	13 105	10 821				
Open House Co., Ltd.	100	7 804	3 911				
Orix JReal Estate Investment Trust Inc.	5	10 349	7 805				
Sagax AB, cat. B	342	12 425	12 418				
Scentre Group	9 053	26 516	24 312				
Segro PLC	2 187	48 193	32 586				
Sino Land Co., Ltd.	6 487	10 311	9 362				
Stockland	4 196	16 573	16 840				
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	800	34 245	31 381				
Sun Hung Kai Properties Ltd.	2 500	39 767	35 612				
Swire Pacific Ltd., cat. B	7 500	10 594	13 020				
Swire Properties Ltd.	1 800	5 991	4 804				
Tokyu Fudosan Holdings Corporation	1 000	7 046	8 425				
United Urban Investment Corporation	5	7 821	6 755				
UOL Group Ltd.	800	5 301	5 020				
Vicinity Centres	6 603	10 921	12 097				
Vonovia SE	1 322	94 112	55 148				
Warehouses De Pauw CVA NV	430	21 086	17 871				
Wharf (Holdings) Ltd.	2 000	8 690	8 512				
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	3 000	21 594	13 507				
		<b>1 144 105</b>	<b>954 917</b>				
<b>Services aux collectivités – 3,2 %</b>							
A2A SpA	2 805	7 448	7 622				
AGL Energy Ltd.	1 102	5 620	9 442				
APA Group	2 778	21 822	21 365				
Centrica PLC	10 167	27 934	24 080				
Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited	1 000	7 473	7 354				
China Gas Holdings Ltd.	5 400	13 211	7 054				
Chubu Electric Power Company Inc.	1 300	16 290	22 201				
CLP Holdings Limited	3 500	41 519	38 186				
Contact Energy Ltd.	1 357	9 670	9 090				
E.ON SE	4 046	64 646	71 855				
EDP – Energias de Portugal S.A.	5 467	37 107	36 566				
EDP Renovaveis SA	586	17 200	15 971				
Electric Power Development Co., Ltd.	300	4 798	6 489				
Elia System Operator SA, NV	53	7 747	8 784				
Endesa S.A.	658	18 612	17 760				
Enel SpA	14 109	146 254	139 024				
Energix-Renewable Energies Ltd.	481	2 016	2 345				
Engie SA	3 284	61 567	76 447				
Enlight Renewable Energy Ltd.	170	5 499	4 378				
EVN AG	112	4 242	4 664				
Fortum Oyj	744	28 069	14 293				
Hera SpA	1 546	8 149	6 716				
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	4 500	5 581	3 590				
Hong Kong and China Gas Company Limited	15 000	28 661	15 274				
Hongkong Electric Holdings Limited	2 500	18 943	19 157				
Iberdrola S.A.	10 631	156 505	184 058				
Infratil Ltd.	1 749	13 217	14 672				
Kansai Electric Power Co., Inc., The	1 300	15 004	22 787				
Kyushu Electric Power Company Inc.	800	7 158	7 684				
Mercury NZ Ltd.	1 119	5 989	6 180				

# Fonds Scotia indiciel d'actions internationales

## 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 une plus-value du capital à long terme en suivant le rendement d'un indice boursier international largement reconnu. Il investit surtout dans des actions faisant partie de l'indice.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	12 113 366	–	12 113 366	29,8
Yen japonais	9 687 480	–	9 687 480	23,8
Livre sterling	5 628 260	–	5 628 260	13,8
Franc suisse	3 406 063	–	3 406 063	8,4
Dollar australien	3 140 735	–	3 140 735	7,7
Couronne suédoise	1 411 819	–	1 411 819	3,5
Couronne danoise	1 259 754	–	1 259 754	3,1
Dollar de Hong Kong	882 882	–	882 882	2,2
Dollar américain	641 251	–	641 251	1,6
Dollar de Singapour	519 772	–	519 772	1,3
Couronne norvégienne	334 412	–	334 412	0,8
Shekel israélien	247 877	–	247 877	0,6
Zloty polonais	146 312	–	146 312	0,4
Dollar néo-zélandais	117 791	–	117 791	0,3
	<b>39 537 774</b>	<b>–</b>	<b>39 537 774</b>	<b>97,3</b>

31 décembre 2022

Devise	31 décembre 2022		Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)		
Euro	10 134 204	–	10 134 204	29,6
Yen japonais	7 935 621	–	7 935 621	23,2
Livre sterling	5 225 569	–	5 225 569	15,3
Franc suisse	3 014 142	–	3 014 142	8,8
Dollar australien	2 804 170	–	2 804 170	8,2
Couronne suédoise	1 111 158	–	1 111 158	3,2
Dollar de Hong Kong	1 062 649	–	1 062 649	3,1
Couronne danoise	970 625	–	970 625	2,8
Dollar de Singapour	512 486	–	512 486	1,5
Dollar américain	471 752	–	471 752	1,4
Couronne norvégienne	324 040	–	324 040	0,9
Shekel israélien	235 827	–	235 827	0,7
Dollar néo-zélandais	121 120	–	121 120	0,4
Zloty polonais	93 809	–	93 809	0,3
	<b>34 017 172</b>	<b>–</b>	<b>34 017 172</b>	<b>99,4</b>

Au 31 décembre 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 3 953 777 \$, ou environ 9,7 % (3 401 717 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,5 % (100,1 % 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 4 051 645 \$ (3 421 997 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	4,3	4,7
Consommation discrétionnaire	11,6	11,1
Consommation de base	9,1	10,2
Énergie	4,4	5,1
Finance	17,7	18,0
Soins de santé	12,3	13,5
Fonds négociés en bourse indiciels	2,6	0,6
Industrie	15,4	15,0
Technologies de l'information	9,4	8,2
Matériaux	7,2	7,8
Immobilier	2,3	2,6
Services aux collectivités	3,2	3,3

# Fonds Scotia indiciel d'actions internationales

## 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>31 décembre 2023</b>				
Actions	605 084	38 859 635	–	39 464 719
Fonds sous-jacents	1 051 731	–	–	1 051 731
	<b>1 656 815</b>	<b>38 859 635</b>	<b>–</b>	<b>40 516 450</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Actions	438 801	33 559 296	–	33 998 097
Fonds sous-jacents	221 873	–	–	221 873
	<b>660 674</b>	<b>33 559 296</b>	<b>–</b>	<b>34 219 970</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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
À l'ouverture de la période	–	–
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	(3 820)	–
Transferts vers le niveau 3	–	9 853
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	(6 033)	–
Variation nette du gain (perte) latent*	9 853	(9 853)
<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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 était respectivement de néant et de (9,853)\$.

Au cours de la période close le 31 décembre 2023, des placements d'environ néant (9 853 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	1 051 731	0,4
	<b>1 051 731</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	221 873	0,1
	<b>221 873</b>	

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

Au 31 décembre 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 Scotia indiciel Nasdaq

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	1 149 580 543	738 676 266
Instruments dérivés	66 031	–
Trésorerie	2 722 533	3 692 064
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	63 500	473 050
Souscriptions à recevoir	3 118 842	871 903
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	929 720	366 385
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 156 481 169</b>	<b>744 079 668</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	220 875
Montant à payer pour l'achat de titres	583 004	567 720
Rachats à payer	1 396 795	500 564
<b>Total du passif</b>	<b>1 979 799</b>	<b>1 289 159</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 154 501 370</b>	<b>742 790 509</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 082 331 628	698 955 608
Série F	72 169 742	43 834 901
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,08	6,73
Série F	12,13	8,06

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	8 988 336	7 231 652
Intérêts à distribuer	10 788	5 014
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	18 208 102	(17 098 351)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	360 256 897	(259 937 824)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	742 667	(2 275 637)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	286 906	(219 042)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>388 493 696</b>	<b>(272 294 188)</b>
Prêt de titres (note 11)	122 529	107 251
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(77 887)	400 830
Autres revenus	2 682	38 229
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>388 541 020</b>	<b>(271 747 878)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	7 539 781	6 293 476
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 136 959	1 771 184
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	4 045	3 273
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 332 325	1 058 986
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 006 834	836 259
Coûts de transactions	11 024	7 410
<b>Total des charges</b>	<b>12 032 106</b>	<b>9 971 706</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>376 508 914</b>	<b>(281 719 584)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	354 034 104	(270 161 892)
Série D	–	(2 754 377)
Série F	22 474 810	(8 803 315)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	3,35	(2,65)
Série D	–	(2,09)
Série F	4,05	(2,19)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	105 709 658	101 817 593
Série D	–	1 315 482
Série F	5 556 109	4 014 536

† 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 Scotia indiciel Nasdaq

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	698 955 608	919 746 261
Série D	—	17 430 117
Série F	43 834 901	3 629 043
	<u>742 790 509</u>	<u>940 805 421</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	354 034 104	(270 161 892)
Série D	—	(2 754 377)
Série F	22 474 810	(8 803 315)
	<u>376 508 914</u>	<u>(281 719 584)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	195 987 073	188 337 758
Série D	—	2 849 399
Série F	20 882 802	56 044 633
Distributions réinvesties		
Série A	—	(107 536)
Paiement au rachat		
Série A	(166 645 157)	(138 858 983)
Série D	—	(17 525 139)
Série F	(15 022 771)	(7 035 460)
	<u>35 201 947</u>	<u>83 704 672</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	383 376 020	(220 790 653)
Série D	—	(17 430 117)
Série F	28 334 841	40 205 858
	<u>411 710 861</u>	<u>(198 014 912)</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 082 331 628	698 955 608
Série D	—	—
Série F	72 169 742	43 834 901
	<u>1 154 501 370</u>	<u>742 790 509</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	376 508 914	(281 719 584)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(18 208 102)	17 098 351
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(360 256 897)	259 937 824
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(286 906)	219 042
(Gain) perte de change latent	(14 262)	(16 322)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(249 519 266)	(138 903 129)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	217 095 272	57 809 043
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	409 550	(473 050)
Dépôt de garantie à payer sur les instruments dérivés	—	(1 000)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(563 335)	(177 520)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<u>(34 835 032)</u>	<u>(86 226 388)</u>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	205 925 333	200 075 341
Montant payé au rachat de parts rachetables	(172 074 094)	(113 863 956)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	—	(123 540)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<u>33 851 239</u>	<u>86 087 845</u>
Gain (perte) de change latent	14 262	16 322
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(983 793)	(138 543)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	3 692 064	3 814 285
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<u>2 722 533</u>	<u>3 692 064</u>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	4 045	3 273
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	10 788	5 014
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	7 092 677	5 995 144

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia indiciel Nasdaq

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,6 %</b>			
<b>Services de communication – 14,7 %</b>			
Alphabet Inc., cat. A	158 329	26 409 206	29 275 398
Alphabet Inc., cat. C	153 048	25 953 577	28 550 133
Charter Communications Inc., cat. A	10 225	8 055 764	5 260 567
Comcast Corporation, cat. A	277 317	18 137 751	16 096 191
Electronic Arts Inc.	18 611	3 285 497	3 370 269
Meta Platforms, Inc., cat. A	94 459	38 992 602	44 256 245
Netflix Inc.	30 224	20 494 601	19 478 293
Sirius XM Holdings Inc.	264 302	2 191 750	1 913 660
Take-Two Interactive Software Inc.	11 709	2 507 903	2 494 525
T-Mobile US Inc.	79 865	13 536 279	16 949 165
Warner Bros Discovery Inc.	167 890	2 441 266	2 528 973
		<b>162 006 196</b>	<b>170 173 419</b>
<b>Consommation discrétionnaire – 14,6 %</b>			
Airbnb Inc.	30 003	5 856 501	5 406 640
Amazon.com Inc.	276 423	54 294 387	55 593 412
Booking Holdings Inc.	2 412	7 805 579	11 325 111
Dollar Tree Inc.	15 000	2 312 028	2 820 392
DoorDash Inc.	25 638	3 481 229	3 355 935
Lululemon Athletica Inc.	8 380	4 458 996	5 671 375
Mariotti International Inc., cat. A	20 268	4 282 861	6 049 977
MercadoLibre Inc.	3 488	6 563 014	7 255 694
O'Reilly Automotive Inc.	4 090	3 718 415	5 143 521
PDD Holdings Inc.	46 197	5 247 989	8 946 740
Ross Stores Inc.	23 409	3 480 644	4 288 097
Starbucks Corporation	78 608	11 072 686	9 989 879
Tesla Motors Inc.	128 717	44 813 519	42 335 469
		<b>157 387 848</b>	<b>168 182 242</b>
<b>Consommation de base – 6,6 %</b>			
Coca-Cola European Partners PLC	31 449	2 720 085	2 778 658
Costco Wholesale Corporation	30 571	19 870 345	26 710 576
Keurig Dr Pepper Inc.	96 665	4 283 592	4 264 632
Kraft Heinz Company, The	84 793	4 024 766	4 150 534
Mondelez International Inc.	94 124	7 905 299	9 023 934
Monster Beverage Corporation	71 920	4 511 759	5 484 343
PepsiCo Inc.	94 939	20 340 337	21 343 305
Walgreens Boots Alliance Inc.	59 479	3 236 524	2 055 642
		<b>66 892 707</b>	<b>75 811 624</b>
<b>Énergie – 0,5 %</b>			
Baker Hughes Company	69 277	2 829 259	3 134 283
Diamondback Energy Inc.	12 323	2 285 423	2 529 585
		<b>5 114 682</b>	<b>5 663 868</b>
<b>Soins de santé – 6,6 %</b>			
Amgen Inc.	36 961	10 862 832	14 091 051
AstraZeneca PLC, CAAE	40 265	3 243 067	3 589 569
Biogen Inc.	10 020	3 624 965	3 432 090
DexCom Inc.	26 708	4 613 528	4 386 874
GE HealthCare Technologies Inc.	31 483	3 465 517	3 222 144
Gilead Sciences Inc.	86 178	7 838 033	9 240 853
Ilex Laboratories Inc.	5 741	4 471 417	4 217 904
Illumina Inc.	10 933	4 833 944	2 015 025
Intuitive Surgical Inc.	24 345	10 423 255	10 871 273
Moderna Inc.	26 367	7 862 729	3 470 903
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	7 391	6 198 129	8 592 473
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	17 821	5 691 893	9 598 119
		<b>73 129 309</b>	<b>76 728 278</b>
<b>Industrie – 4,6 %</b>			
Cintas Corporation	7 030	3 987 777	5 607 958
Copart Inc.	66 378	3 348 029	4 305 239
CoStar Group Inc.	28 241	3 101 413	3 266 772
CSX Corporation	136 366	5 843 266	6 258 020
Fastenal Company	39 514	2 908 994	3 387 676
Honeywell International Inc.	45 532	12 711 298	12 639 005
Old Dominion Freight Line Inc.	7 543	3 116 660	4 046 969

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,6 % (suite)</b>			
<b>Industrie – 4,6 % (suite)</b>			
PACCAR Inc.	36 168	3 079 550	4 674 916
Roper Technologies Inc.	7 373	5 338 146	5 320 509
Verisk Analytics Inc., cat. A	9 982	2 685 203	3 156 007
		<b>46 120 336</b>	<b>52 663 071</b>
<b>Technologies de l'information – 50,8 %</b>			
Adobe Inc.	31 439	23 858 723	24 827 272
Advanced Micro Devices Inc.	111 556	16 927 419	21 766 916
Analog Devices Inc.	34 323	7 896 389	9 020 987
ANSYS Inc.	5 981	2 773 167	2 872 856
Apple Inc.	415 978	78 869 977	106 009 745
Applied Materials Inc.	57 776	10 618 773	12 394 446
ASML Holding N.V.	6 058	5 829 064	6 069 547
Atlassian Corporation PLC, cat. A	10 719	4 265 211	3 374 836
Autodesk Inc.	14 780	5 385 880	4 763 375
Automatic Data Processing Inc.	28 448	8 196 414	8 772 609
Broadcom Inc.	32 273	29 306 449	47 684 566
Cadence Design Systems Inc.	18 773	4 509 042	6 768 150
CDW Corporation	9 223	2 752 652	2 775 153
Cisco Systems Inc.	280 607	19 665 792	18 764 581
Cognizant Technology Solutions Corporation	34 673	3 320 638	3 466 474
CrowdStrike Holdings Inc., cat. A	15 734	4 676 207	5 317 421
Datadog Inc., cat. A	20 895	3 877 786	3 357 117
Fortinet Inc.	53 085	4 704 629	4 112 703
GlobalFoundries Inc.	37 712	3 105 506	3 025 027
Intel Corporation	291 136	17 243 573	19 364 621
Intuit Inc.	19 332	13 677 883	15 993 911
KLA-Tencor Corporation	9 379	4 851 930	7 216 621
Lam Research Corporation	9 114	7 260 794	9 449 134
Marvell Technology Group Ltd.	59 655	4 961 530	4 762 261
Microchip Technology Inc.	37 399	3 865 171	4 464 237
Micron Technology Inc.	76 150	7 195 452	8 602 003
Microsoft Corporation	198 787	76 416 926	98 946 185
MongoDB Inc.	4 912	2 759 355	2 658 272
NVIDIA Corporation	66 074	21 303 634	43 311 757
NXP Semiconductors NV	17 790	4 799 717	5 408 492
ON Semiconductor Corporation	29 784	3 602 861	3 293 082
Palo Alto Networks Inc.	21 752	5 710 356	8 490 271
Paychex Inc.	24 974	3 852 310	3 937 435
PayPal Holdings Inc.	74 400	17 882 764	6 047 684
QUALCOMM Inc.	76 865	14 492 855	14 715 128
Splunk Inc.	11 601	2 366 273	2 339 456
Synopsys Inc.	10 493	4 850 591	7 151 679
Texas Instruments Incorporated	62 785	14 865 738	14 166 267
Trade Desk Inc., The, cat. A	30 724	3 513 662	2 926 483
Workday Inc.	14 447	4 624 200	5 279 079
Zscaler Inc.	10 212	3 389 865	2 994 878
		<b>484 027 158</b>	<b>586 662 717</b>
<b>Services aux collectivités – 1,2 %</b>			
American Electric Power Company Inc.	36 358	4 018 515	3 908 288
Constellation Energy Corporation	22 085	1 716 396	3 417 054
Exelon Corporation	68 534	3 347 327	3 256 699
Xcel Energy Inc.	37 991	3 188 924	3 113 283
		<b>12 271 162</b>	<b>13 695 524</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1 006 949 398</b>	<b>1 149 580 543</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(19 682)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 006 929 716</b>	<b>1 149 580 543</b>
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %</b>			<b>66 031</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %</b>			<b>4 854 796</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 154 501 370</b>

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

### 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>CONTRAT À TERME SUR INDICE</b>							
Mars 2024	4	Contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice Nasdaq 100	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	1 739 355	1 802 669	63 314
							<b>63 314</b>



# Fonds Scotia indiciel Nasdaq

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value marquée du capital à long terme en suivant le rendement de l'indice Nasdaq-100. Le Fonds investit surtout dans des actions faisant partie de l'indice.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 151 053 239	–	1 151 053 239	99,7
	<b>1 151 053 239</b>	<b>–</b>	<b>1 151 053 239</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	742 005 603	–	742 005 603	99,9
	<b>742 005 603</b>	<b>–</b>	<b>742 005 603</b>	<b>99,9</b>

Au 31 décembre 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 115 105 324 \$, ou environ 10,0 % de l'actif net (74 200 560 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,7 % (99,4 % 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 115 138 321 \$ (74 225 506 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	14,7	16,0
Consommation discrétionnaire	14,6	14,2
Consommation de base	6,6	6,6
Énergie	0,5	0,5
Soins de santé	6,6	7,2
Industrie	4,6	4,0
Technologies de l'information	50,8	49,5
Services aux collectivités	1,2	1,4
<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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 149 580 543	–	–	1 149 580 543
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	2 717	–	2 717
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	63 314	–	–	63 314
	<b>1 149 643 857</b>	<b>2 717</b>	<b>–</b>	<b>1 149 646 574</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	738 676 266	–	–	738 676 266
	<b>738 676 266</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>738 676 266</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(920)	–	(920)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(219 955)	–	–	(219 955)
	<b>(219 955)</b>	<b>(920)</b>	<b>–</b>	<b>(220 875)</b>
	<b>738 456 311</b>	<b>(920)</b>	<b>–</b>	<b>738 455 391</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Fonds Scotia indiciel Nasdaq

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 Scotia indiciel d'actions américaines

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	1 987 284 230	1 130 166 522
Instruments dérivés	12 453	–
Trésorerie	6 157 416	587 537
Souscriptions à recevoir	3 721 134	1 399 063
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 632 677	856 798
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 998 807 910</b>	<b>1 133 009 920</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	3 005 606	–
Rachats à payer	1 287 844	1 269 887
Distributions à verser	229	918
<b>Total du passif</b>	<b>4 293 679</b>	<b>1 270 805</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 994 514 231</b>	<b>1 131 739 115</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 474 526 301	1 089 057 382
Série F	52 040 399	42 681 733
Série I	467 947 531	–
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	56,19	45,63
Série F	55,82	45,30
Série I	10,88	–

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	23 064 538	18 033 852
Intérêts à distribuer	126 932	134 429
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 093 821)	(6 898 778)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	301 902 689	(190 303 200)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	12 453	1 673
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>321 012 791</b>	<b>(179 032 024)</b>
Prêt de titres (note 11)	32 051	27 568
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(673 292)	90 887
Autres revenus	4 292	19 746
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>320 375 842</b>	<b>(178 893 823)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	10 297 642	8 892 682
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 167 199	1 807 109
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	14 835	10 845
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	3 219 141	2 571 162
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 317 834	1 131 931
Coûts de transactions	38 024	46 829
<b>Total des charges</b>	<b>17 055 813</b>	<b>14 461 676</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>303 320 029</b>	<b>(193 355 499)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	261 773 227	(188 147 647)
Série D	–	(826 490)
Série F	9 992 658	(4 381 362)
Série I	31 554 144	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	10,56	(8,10)
Série D	–	(2,78)
Série F	10,76	(5,89)
Série I	0,86	–
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	24 780 757	23 240 731
Série D	–	296 987
Série F	928 735	743 380
Série I	36 717 605	–

† 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 Scotia indiciel d'actions américaines

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 089 057 382	1 190 659 472
Série D	—	8 769 105
Série F	42 681 733	11 677 338
Série I	—	—
	<b>1 131 739 115</b>	<b>1 211 105 915</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	261 773 227	(188 147 647)
Série D	—	(826 490)
Série F	9 992 658	(4 381 362)
Série I	31 554 144	—
	<b>303 320 029</b>	<b>(193 355 499)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(804 737)	(3 110 828)
Série F	(211 529)	(375 075)
Série I	(4 448 644)	—
	<b>(5 464 910)</b>	<b>(3 485 903)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	322 748 213	277 988 646
Série D	—	1 000 268
Série F	11 306 224	44 737 543
Série I	447 184 394	—
Distributions réinvesties		
Série A	797 895	3 091 152
Série F	190 401	350 451
Série I	4 448 637	—
Paiement au rachat		
Série A	(199 045 679)	(191 423 413)
Série D	—	(8 942 883)
Série F	(11 919 088)	(9 327 162)
Série I	(10 791 000)	—
	<b>564 919 997</b>	<b>117 474 602</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	385 468 919	(101 602 090)
Série D	—	(8 769 105)
Série F	9 358 666	31 004 395
Série I	467 947 531	—
	<b>862 775 116</b>	<b>(79 366 800)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 474 526 301	1 089 057 382
Série D	—	—
Série F	52 040 399	42 681 733
Série I	467 947 531	—
	<b>1 994 514 231</b>	<b>1 131 739 115</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	303 320 029	(193 355 499)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 093 821	6 898 778
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(301 902 689)	190 303 200
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(12 453)	(1 673)
(Gain) perte de change latent	(12 741)	(6 415)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(145 714)	(19 359)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(624 466 963)	(188 507 712)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	68 309 443	66 340 469
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(775 879)	(294 966)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(551 593 146)</b>	<b>(118 643 220)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	769 697 194	283 084 689
Montant payé au rachat de parts rachetables	(212 518 244)	(166 755 503)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(28 666)	(43 418)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>557 150 284</b>	<b>116 285 768</b>
Gain (perte) de change latent	12 741	6 415
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 557 138	(2 357 452)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	587 537	2 938 574
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>6 157 416</b>	<b>587 537</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	14 835	10 845
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	110 572	134 429
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	18 940 158	15 148 018

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Scotia indiciel d'actions américaines

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,5 %</b>				<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>			
<b>Services de communication – 8,5 %</b>				<b>Consommation de base – 5,6 % (suite)</b>			
Alphabet Inc., cat. A	217 420	27 619 677	40 201 458	ConAgra Foods Inc.	17 081	686 611	647 987
Alphabet Inc., cat. C	188 840	23 955 454	35 226 901	Constellation Brands Inc., cat. A	5 769	1 466 538	1 846 053
AT&T Inc.	261 676	5 967 302	5 812 094	Costco Wholesale Corporation	16 187	7 998 909	14 142 949
Charter Communications Inc., cat. A	3 646	2 148 554	1 875 795	Estée Lauder Companies Inc., The	7 840	1 842 063	1 517 711
Comcast Corporation, cat. A	149 072	7 854 756	8 652 522	General Mills Inc.	21 425	1 565 179	1 847 335
Electronic Arts Inc.	9 975	1 399 153	1 806 374	Hershey Company, The	5 389	1 068 704	1 329 916
Endeavor Group Holdings, Inc., cat. A	2 749	82 568	86 347	Hormel Foods Corporation	10 389	507 839	441 561
Fox Corporation, cat. A	9 511	473 539	373 526	J.M. Smucker Company, The	3 545	681 117	593 023
Fox Corporation, cat. B	4 652	212 392	170 260	Kellogg Company	9 716	735 676	719 042
Live Nation Entertainment Inc.	5 249	581 335	650 324	Kenvue Inc.	63 421	1 695 998	1 807 399
Meta Platforms, Inc., cat. A	80 585	24 963 022	37 755 952	Keurig Dr Pepper Inc.	33 148	1 451 692	1 462 412
Netflix Inc.	15 857	7 229 110	10 219 273	Kimberly-Clark Corporation	12 244	1 879 667	1 969 302
Omnicom Group Inc.	7 111	639 355	814 280	Kraft Heinz Company, The	28 876	1 350 164	1 413 452
Pinterest Inc.	21 376	1 058 971	1 048 032	Kroger Company, The	25 973	1 211 345	1 571 485
ROBLOX Corporation	17 037	1 120 637	1 031 042	McCormick & Company Inc.	9 033	763 776	818 073
Sirius XM Holdings Inc.	22 924	1 663 616	1 656 980	Mondelez International Inc.	49 731	3 399 889	4 767 851
Snap Inc., cat. A	37 767	1 887 005	846 343	Monster Beverage Corporation	18 601	901 661	1 418 441
Spotify Technology SA	4 983	1 237 938	1 239 418	PepsiCo Inc.	50 386	8 928 329	11 327 313
Take-Two Interactive Software Inc.	6 147	1 098 056	1 309 578	Philip Morris International Inc.	56 676	6 353 997	7 057 868
T-Mobile US Inc.	18 993	2 967 928	4 030 746	Sysco Corporation	18 568	1 541 414	1 797 371
Verizon Communications Inc.	153 732	9 016 708	7 671 542	The Coca-Cola Company	142 394	9 325 187	11 107 215
Walt Disney Company, The	66 807	9 633 770	7 984 333	The Procter & Gamble Company	86 183	13 585 642	16 716 865
Warner Bros Discovery Inc.	81 866	2 099 419	1 233 170	Tyson Foods Inc.	10 110	760 121	719 294
Warner Music Group Corporation	4 474	195 790	211 951	Walgreens Boots Alliance Inc.	26 132	1 368 287	903 143
		<b>133 606 055</b>	<b>170 417 241</b>	Walmart Inc.	51 954	8 368 616	10 841 515
<b>Consommation discrétionnaire – 10,9 %</b>				<b>Énergie – 3,9 %</b>			
Airbnb Inc.	15 325	2 895 285	2 761 616	Baker Hughes Company	37 032	1 361 691	1 675 430
Amazon.com Inc.	329 328	66 244 315	66 233 516	Cheniere Energy Inc.	8 744	1 339 578	1 975 814
Aptiv PLC	10 452	1 366 660	1 241 268	Chevron Corporation	63 573	10 377 644	12 551 687
AutoZone Inc.	658	1 126 142	2 251 987	ConocoPhillips	44 210	4 453 333	6 792 310
Best Buy Co., Inc.	6 994	669 197	724 692	Coterra Energy Inc.	27 332	1 115 643	923 271
Booking Holdings Inc.	1 297	3 562 709	6 089 829	Devon Energy Corporation	23 341	1 325 345	1 399 570
Carnival Corporation	36 582	899 207	897 748	Diamondback Energy Inc.	6 194	1 108 613	1 271 464
Chipotle Mexican Grill Inc.	1 003	1 688 619	3 036 243	EOG Resources Inc.	21 339	2 622 376	3 416 308
Coupage Inc.	40 129	1 112 104	859 968	EQT Corporation	14 753	839 469	754 952
D.R. Horton Inc.	11 184	1 037 515	2 249 887	Exxon Mobil Corporation	147 945	15 111 990	19 578 998
Darden Restaurants Inc.	4 420	631 011	961 251	Halliburton Company	32 927	1 291 637	1 575 569
Dollar General Corporation	7 992	1 349 527	1 438 175	Hess Corporation	10 160	1 204 419	1 938 722
Dollar Tree Inc.	7 613	942 484	1 431 443	Kinder Morgan Inc.	71 933	1 568 132	1 679 592
DoorDash Inc.	9 648	1 453 891	1 262 893	Marathon Oil Corporation	22 126	799 984	707 582
DraftKings Inc.	15 580	635 111	726 948	Marathon Petroleum Corporation	14 614	1 534 913	2 869 875
eBay Inc.	19 568	1 038 057	1 129 820	Occidental Petroleum Corporation	25 398	1 426 626	2 007 352
Expedia Inc.	5 205	830 133	1 045 781	ONEOK Inc.	21 303	1 664 840	1 980 061
Ford Motor Company	142 776	2 394 830	2 303 753	Phillips 66 Company	16 484	1 840 858	2 905 014
Garmin Ltd.	5 586	717 622	950 422	Pioneer Natural Resources Company	8 517	2 016 748	2 535 213
General Motors Company	50 752	2 579 798	2 413 051	Schlumberger Limitée	52 173	2 815 384	3 593 851
Genuine Parts Company	5 048	735 681	925 435	Targa Resources Corporation	8 155	840 431	937 715
Hilton Worldwide Holdings Inc.	9 453	1 426 682	2 278 415	Valero Energy Corporation	12 948	1 408 943	2 228 040
Las Vegas Sands Corporation	11 749	644 143	765 299	Williams Companies Inc., The	44 246	1 725 515	2 039 880
Lennar Corporation, cat. A	9 075	972 308	1 790 303			<b>59 794 112</b>	<b>77 338 270</b>
Lennar Corporation, cat. B	465	50 300	82 508				
Lowe's Companies Inc.	21 406	4 116 470	6 305 799	<b>Finance – 10,2 %</b>			
Lucid Group Inc.	33 581	760 626	187 134	Affac Inc.	19 656	1 287 684	2 146 476
lululemon athletica inc.	4 064	1 805 241	2 750 414	Allstate Corporation, The	9 597	1 201 345	1 778 191
Marrriott International Inc., cat. A	9 575	1 698 233	2 858 011	American Express Company	21 643	3 571 641	5 366 919
McDonald's Corporation	26 641	6 897 883	10 456 032	American International Group Inc.	26 368	1 942 463	2 364 632
MercadoLibre Inc.	1 630	2 776 565	3 390 706	Ameriprise Financial Inc.	3 737	1 014 676	1 878 838
MGM Resorts International	10 442	480 243	617 553	Aon PLC	7 403	2 243 238	2 851 725
NIKE Inc., cat. B	44 567	5 598 104	6 404 722	Apollo Global Management Inc.	14 845	1 383 632	1 831 161
NVR Inc.	112	694 489	1 037 818	Arch Capital Group Ltd.	13 212	904 215	1 298 580
O'Reilly Automotive Inc.	2 199	1 424 823	2 765 429	Ares Management Corporation, cat. A	5 470	645 130	861 032
Pool Corporation	1 364	763 348	719 861	Arthur J. Gallagher & Co.	7 765	1 500 687	2 311 369
PulteGroup Inc.	8 025	878 972	1 096 443	Bank of America Corporation	253 585	9 894 714	11 301 698
Rivian Automotive Inc., cat. A	24 732	1 053 813	768 005	Bank of New York Mellon Corporation, The	27 497	1 608 729	1 894 450
Ross Stores Inc.	12 151	1 425 865	2 225 839	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	47 271	15 704 723	22 316 507
Royal Caribbean Cruises Ltd.	8 162	1 114 216	1 398 975	BlackRock Inc.	5 425	4 287 542	5 829 426
Starbucks Corporation	41 163	4 276 414	5 231 190	Blue Owl Capital Inc.	15 485	261 696	305 404
Target Corporation	16 855	2 766 072	3 177 436	Brown & Brown Inc.	8 508	644 591	800 821
Tesla Motors Inc.	100 547	39 921 466	33 070 258	Capital One Financial Corporation	13 718	1 764 936	2 380 876
The Home Depot Inc.	36 739	11 620 089	16 852 730	CBOE Holdings Inc.	3 861	887 103	912 559
TJX Companies Inc., The	42 052	3 367 989	5 221 711	Charles Schwab Corporation, The	50 561	3 471 402	4 604 486
Tractor Supply Company	4 056	790 796	1 154 447	Chubb Ltd.	15 051	3 299 722	4 502 470
Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc.	1 813	751 435	1 175 877	Cincinnati Financial Corporation	5 559	666 242	761 283
Yum China Holdings Inc.	14 536	1 037 695	1 868 385	Citigroup Inc.	69 258	5 212 026	4 715 719
Yum! Brands Inc.	10 276	1 277 297	1 777 231	Citizens Financial Group Inc.	17 360	757 950	761 516
		<b>194 301 475</b>	<b>217 312 257</b>	CME Group Inc.	13 149	3 101 017	3 665 457
<b>Consommation de base – 5,6 %</b>				Coinbase Global Inc., cat. A	5 741	689 504	1 321 643
Albertsons Companies, Inc.	15 349	475 677	467 288	Discover Financial Services	9 102	880 901	1 354 192
Altria Group Inc.	65 254	3 721 640	3 484 336	Everest Group Ltd.	1 195	611 547	559 284
Archer-Daniels-Midland Company	19 444	1 405 560	1 858 746	FactSet Research Systems Inc.	1 400	789 799	884 034
Brown-Forman Corporation	1 760	140 560	138 824	Fifth Third Bancorp	25 172	954 286	1 149 180
Brown-Forman Corporation, cat. B	11 233	889 291	849 002	First Citizens BancShares Inc.	363	687 164	681 800
Bunge Ltd.	5 351	786 666	715 020	First Horizon National Corporation	5	101	88
Campbell Soup Company	6 870	421 297	393 114	Fiserv Inc.	22 233	2 816 205	3 909 345
Church & Dwight Co., Inc.	8 942	874 094	1 119 230	Franklin Resources Inc.	10 224	401 279	403 152
Colcorx Company, The	4 541	795 992	857 073	Goldman Sachs Group Inc., The	12 117	4 359 545	6 187 292
Colgate-Palmolive Company	30 376	2 684 619	3 204 944	Hartford Financial Services Group Inc., The	11 117	815 207	1 182 804

# Fonds Scotia indiciel d'actions américaines

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>				<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>			
<b>Finance – 10,2 % (suite)</b>				<b>Soins de santé – 12,4 % (suite)</b>			
Huntington Bancshares Incorporated	52 810	856 970	889 161	STERIS PLC	3 608	925 584	1 049 953
Interactive Brokers Group Inc., cat. A	3 846	373 524	422 028	Stryker Corporation	11 537	3 177 175	4 573 079
IntercontinentalExchange Inc.	20 297	2 498 476	3 450 447	The Cigna Group	10 729	2 917 935	4 252 659
JPMorgan Chase & Co.	106 108	16 787 381	23 890 733	Thermo Fisher Scientific Inc.	14 080	7 078 793	9 892 417
KKR & Co., Inc.	23 739	1 776 773	2 603 346	UnitedHealth Group Incorporated	33 942	15 611 892	23 653 101
Loews Corporation	6 685	418 045	615 780	Veeva Systems Inc.	5 362	1 667 217	1 366 406
LPL Financial Holdings Inc.	2 770	797 447	834 579	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	9 421	2 838 472	5 074 007
M&T Bank Corporation	6 054	1 115 573	1 098 484	Viatrix Inc.	43 032	681 219	616 875
Markel Corporation	485	811 348	911 542	Waters Corporation	2 155	636 323	939 126
Marsh & McLennan Companies Inc.	18 009	3 050 090	4 516 553	West Pharmaceutical Services Inc.	2 733	1 122 923	1 273 818
MetLife Inc.	23 181	1 588 417	2 029 120	Zimmer Biomet Holdings Inc.	7 733	1 181 820	1 245 706
Moody's Corporation	5 798	1 860 149	2 997 388	Zoetis Inc.	16 850	3 014 859	4 402 081
Morgan Stanley	47 205	4 099 711	5 826 582			<b>190 374 958</b>	<b>246 604 177</b>
MSCI Inc.	2 826	1 421 216	2 115 909	<b>Fonds indiciels négociés en bourse – 1,4 %</b>			
NASDAQ OMX Group Inc., The	12 559	680 163	966 512	FNB indiciel d'actions américaines Scotia	1 000 000	<b>27 031 314</b>	<b>28 426 500</b>
Northern Trust Corporation	7 632	849 053	852 423	<b>Industrie – 8,8 %</b>			
PNC Financial Services Group Inc., The	14 558	2 536 671	2 983 939	3M Company	20 121	3 646 341	2 911 563
Principal Financial Group Inc.	8 893	672 701	926 050	Ametek Inc.	8 435	1 219 323	1 841 011
Progressive Corporation, The	21 294	2 546 128	4 489 475	Axon Enterprise Inc.	2 537	765 074	867 506
Prudential Financial Inc.	13 380	1 544 091	1 836 766	Booz Allen Hamilton Holding Corporation, cat. A	4 630	794 262	783 903
Raymond James Financial Inc.	6 904	758 824	1 018 950	Builders FirstSource Inc.	4 526	863 458	1 000 120
Regions Financial Corporation	34 422	750 772	883 013	Carlisle Companies Inc.	1 820	599 049	752 664
Rocket Cos Inc.	3 760	73 064	72 067	Carrier Global Corporation	30 344	1 395 552	2 307 490
S&P Global Inc.	11 714	4 473 050	6 830 427	Caterpillar Inc.	18 817	4 419 505	7 364 354
State Street Corporation	11 988	1 148 222	1 229 140	Cintas Corporation	3 168	1 334 318	2 527 171
Synchrony Financial	15 328	673 574	774 840	Copart Inc.	30 845	1 241 171	2 000 589
T. Rowe Price Group Inc.	8 182	1 243 814	1 166 304	CoStar Group Inc.	14 886	1 550 144	1 721 935
The Blackstone Group Inc.	25 674	3 300 402	4 449 145	CSX Corporation	72 939	2 279 574	3 347 269
Tradeweb Markets Inc.	4 098	425 794	492 966	Cummins Inc.	5 183	1 272 814	1 643 579
Travelers Companies Inc., The	8 371	1 434 344	2 110 700	Deere & Company	9 866	3 415 197	5 222 001
Truist Financial Corporation	48 333	2 647 674	2 362 014	Delta Air Lines Inc.	23 491	1 181 609	1 250 917
U.S. Bancorp	54 098	2 938 259	3 099 171	Dover Corporation	5 106	748 684	1 039 543
W.R. Berkley Corporation	7 395	602 868	692 241	Eaton Corporation	14 518	2 569 263	4 627 819
Wells Fargo & Company	132 902	7 399 777	8 658 649	Emerson Electric Company	20 877	2 128 469	2 689 626
Willis Towers Watson Public Limited Company	3 919	1 001 416	1 251 208	Equifax Inc.	4 457	953 581	1 458 902
		<b>155 418 423</b>	<b>204 422 331</b>	Expeditors International of Washington Inc.	5 468	619 119	920 646
<b>Soins de santé – 12,4 %</b>				Fastenal Company	20 928	1 157 086	1 794 232
Abbott Laboratories	63 253	7 217 442	9 215 674	FedEx Corporation	8 426	2 283 588	2 821 418
AbbVie Inc.	64 535	9 283 481	13 237 927	Ferguson PLC	7 102	1 428 576	1 814 983
Agilent Technologies Inc.	10 815	1 421 262	1 990 270	Fortive Corporation	13 079	1 143 374	1 274 695
Align Technology Inc.	2 626	1 141 321	952 406	General Dynamics Corporation	8 255	1 937 229	2 837 369
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	4 545	945 532	1 151 531	General Electric Company	39 532	4 681 158	6 678 495
Amgen Inc.	19 465	5 249 643	7 420 857	HEICO Corporation	1 514	283 703	358 460
Avantor Inc.	23 437	941 647	708 247	HEICO Corporation, cat. A	2 678	432 749	504 917
Baxter International Inc.	18 503	1 357 653	946 850	Honeywell International Inc.	24 321	5 219 400	6 751 148
Becton, Dickinson and Company	10 600	3 130 030	3 421 134	Howmet Aerospace Inc.	14 992	855 133	1 073 976
Biogen Inc.	5 280	1 723 569	1 808 527	Hubbell Inc.	1 922	803 347	836 824
BioMarin Pharmaceutical Inc.	6 810	727 673	869 143	IDEX Corporation	2 713	680 167	779 663
Bio-Rad Laboratories Inc.	754	483 101	322 257	Illinois Tool Works Inc.	11 086	2 699 224	3 843 738
Boston Scientific Corporation	53 335	2 764 177	4 081 242	Ingersoll Rand Inc.	14 799	952 785	1 515 003
Bristol-Myers Squibb Company	76 880	5 858 040	5 221 466	Jacobs Engineering Group Inc.	4 511	623 240	775 041
Cardinal Health Inc.	9 154	993 663	1 221 373	JB Hunt Transport Services Inc.	2 953	562 603	780 738
Cencora Inc.	6 179	1 005 798	1 679 784	Johnson Controls International PLC	24 992	1 658 934	1 906 786
Centene Corporation	19 926	1 661 461	1 957 310	L3Harris Technologies Inc.	6 926	1 483 140	1 930 897
Cooper Companies Inc., The	1 809	731 089	906 176	Lennox International Inc.	1 144	469 581	677 666
CVS Health Corporation	46 890	4 482 374	4 900 771	Linde PLC	17 867	6 090 919	9 713 236
Danaher Corporation	24 088	5 510 905	7 376 129	Lockheed Martin Corporation	9 253	4 186 905	5 551 212
DexCom Inc.	14 044	1 960 920	2 306 772	Nordson Corporation	1 836	540 401	641 973
Edwards Lifesciences Corporation	21 881	1 936 100	2 208 432	Norfolk Southern Corporation	8 329	2 013 309	2 606 037
Elevance Health Inc.	8 654	3 658 409	5 401 705	Northrop Grumman Corporation	5 545	2 445 259	3 436 009
Eli Lilly and Company	30 938	11 528 092	23 871 418	Old Dominion Freight Line Inc.	3 501	1 171 022	1 878 356
GE HealthCare Technologies Inc.	13 356	1 152 130	1 366 927	Otis Worldwide Corporation	15 163	1 246 364	1 795 724
Gilead Sciences Inc.	45 617	3 956 553	4 891 504	PACCAR Inc.	18 901	1 469 773	2 443 060
HCA Healthcare Inc.	7 563	1 730 281	2 709 738	Parker-Hannifin Corporation	4 669	1 574 040	2 847 207
Hologic Inc.	8 986	683 330	849 857	Quanta Services Inc.	5 258	957 203	1 501 928
Humana Inc.	4 568	2 122 124	2 768 142	Republic Services Inc.	7 578	998 398	1 654 164
Idexx Laboratories Inc.	2 992	1 444 258	2 198 218	Rockwell Automation Inc.	4 200	1 224 040	1 726 076
Illumina Inc.	5 791	1 948 048	1 067 320	Rollins Inc.	11 230	508 843	649 142
Incyte Corporation	6 703	564 246	557 105	Roper Technologies Inc.	3 888	1 899 763	2 805 661
Insulet Corporation	2 489	725 078	714 861	RTX Corporation	53 367	5 159 853	5 943 638
Intuitive Surgical Inc.	12 751	3 758 523	5 693 966	Southwest Airlines Company	21 343	1 028 165	815 886
IQVIA Holdings Inc.	6 588	1 506 875	2 017 699	Stanley Black & Decker Inc.	5 451	884 408	707 819
Johnson & Johnson	88 111	16 367 840	18 280 455	Teledyne Technologies Inc.	1 705	889 882	1 007 207
Laboratory Corporation of America Holdings	3 240	781 019	974 770	The Boeing Company	20 376	5 428 450	7 030 243
McKesson Corporation	4 961	1 590 220	3 040 244	Trane Technologies PLC	8 339	1 568 317	2 692 172
Medtronic PLC	48 710	5 674 102	5 311 497	TransDigm Group Inc.	1 893	1 474 791	2 534 758
Merck & Co., Inc.	92 833	9 630 470	13 396 322	TransUnion	6 937	840 519	630 912
Mettler-Toledo International Inc.	796	981 496	1 278 017	Uber Technologies Inc.	71 313	3 920 994	5 811 857
Moderna Inc.	12 145	2 529 951	1 598 746	Union Pacific Corporation	22 255	4 890 605	7 235 497
Molina Healthcare Inc.	2 116	879 643	1 011 982	United Continental Holdings Inc.	11 747	730 085	641 554
PerkinElmer Inc.	4 496	641 604	650 524	United Parcel Service Inc., cat. B	26 500	5 018 546	5 515 163
Pfizer Inc.	206 435	9 938 416	7 866 871	United Rentals Inc.	2 515	916 842	1 908 921
Quest Diagnostics Incorporated	4 007	554 101	731 303	Verisk Analytics Inc., cat. A	5 251	1 139 387	1 660 208
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	3 772	2 905 736	4 385 172	W.W. Grainger Inc.	1 488	865 409	1 632 195
ResMed Inc.	5 376	1 114 209	1 224 095	Wabtec Corporation	6 523	758 511	1 095 686
Royalty Pharma PLC, cat. A	13 507	627 111	502 213				



# Fonds Scotia indiciel d'actions américaines

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>			
<b>Industrie – 8,8 % (suite)</b>			
Waste Management Inc.	14 855	2 330 959	3 521 643
Xylem Inc.	8 716	1 011 652	1 319 375
	<b>127 535 138</b>		<b>176 189 176</b>
<b>Technologies de l'information – 31,5 %</b>			
Accenture PLC, cat. A	24 303	7 727 166	11 288 407
Adobe Inc.	16 647	8 361 043	13 146 080
Advanced Micro Devices Inc.	58 524	6 094 504	11 419 260
Akamai Technologies Inc.	5 378	608 620	842 493
Amdocs Ltd.	4 270	502 916	496 757
Amphenol Corporation	21 602	1 702 403	2 834 498
Analog Devices Inc.	18 463	3 426 113	4 852 562
ANSYS Inc.	3 202	1 115 806	1 538 018
Apple Inc.	541 960	111 238 888	138 115 581
Applied Materials Inc.	30 626	3 736 104	6 570 069
Arista Networks Inc.	8 660	1 360 053	2 699 630
Aspen Technology Inc.	1 019	317 207	296 941
Atlassian Corporation PLC, cat. A	5 546	1 780 171	1 746 137
Autodesk Inc.	7 825	1 939 686	2 521 881
Automatic Data Processing Inc.	15 129	3 486 615	4 665 382
Bentley Systems Inc., cat. B	7 325	515 429	505 928
Broadcom Inc.	14 772	10 420 636	21 826 183
Broadridge Financial Solutions Inc.	4 291	847 540	1 168 626
Cadence Design Systems Inc.	9 874	1 814 837	3 559 831
CDW Corporation	4 928	1 062 619	1 482 810
Cisco Systems Inc.	148 948	9 102 362	9 960 360
Cloudfare Inc., cat. A	10 489	1 125 051	1 155 973
Cognizant Technology Solutions Corporation	18 605	1 549 972	1 860 057
Corning Incorporated	28 510	1 197 565	1 149 110
CrowdStrike Holdings Inc., cat. A	7 983	2 041 163	2 697 913
Datadog Inc., cat. A	10 516	1 362 567	1 689 564
Dell Technologies Inc.	9 032	676 678	914 581
Enphase Energy Inc.	4 872	1 140 152	852 155
EPAM Systems Inc.	2 018	1 064 949	794 240
Fair Isaac Corporation	897	942 140	1 382 058
Fidelity National Information Service Inc.	21 704	2 607 028	1 725 736
First Solar Inc.	3 721	766 986	848 539
FleetCor Technologies Inc.	2 628	834 349	983 082
Fortinet Inc.	24 823	1 339 841	1 923 135
Gartner Inc., cat. A	2 809	837 244	1 677 302
Global Payments Inc.	9 534	1 512 298	1 602 714
GlobalFoundries Inc.	2 732	192 050	219 144
Hewlett Packard Enterprise Company	47 185	857 257	1 060 520
HP Inc.	36 076	1 307 512	1 436 870
HubSpot Inc.	1 749	1 146 528	1 343 999
Intel Corporation	152 422	8 403 574	10 138 198
International Business Machines Corporation	33 179	5 527 808	7 182 752
Intuit Inc.	9 958	4 991 258	8 238 535
Jabil Inc.	4 510	550 234	760 542
Keysight Technologies Inc.	6 515	988 161	1 371 938
KLA-Tencor Corporation	5 010	1 754 154	3 854 917
Lam Research Corporation	4 903	2 655 638	5 083 290
Marvell Technology Group Ltd.	31 389	2 134 693	2 505 785
Mastercard Inc., cat. A	30 681	11 248 796	17 321 111
Microchip Technology Inc.	19 447	1 589 176	2 321 346
Micron Technology Inc.	39 966	3 001 273	4 514 611
Microsoft Corporation	268 285	76 301 886	133 538 798
Mobileye Global Inc., cat. A	3 022	159 478	173 285
MongoDB Inc.	2 490	1 094 385	1 347 536
Monolithic Power Systems Inc.	1 687	1 111 985	1 408 543
Motorola Solutions Inc.	6 125	1 595 390	2 538 355
NetApp Inc.	7 778	648 505	907 646
NVIDIA Corporation	86 793	25 408 076	56 893 140
Okta Inc., cat. A	5 417	1 240 440	649 125
ON Semiconductor Corporation	15 804	1 448 587	1 747 377
Oracle Corporation	56 829	5 481 122	7 930 695
Palantir Technologies Inc.	66 502	1 592 193	1 511 409
Palo Alto Networks Inc.	11 025	2 392 603	4 303 293
Paychex Inc.	11 712	1 401 147	1 846 530
Paycom Software Inc.	1 841	800 445	503 748
PayPal Holdings Inc.	40 092	5 735 716	3 258 921
PTC Inc.	4 290	828 894	993 512
QUALCOMM Inc.	40 669	5 427 109	7 785 722
Salesforce.com Inc.	34 423	8 375 801	11 989 819
Seagate Technology PLC	6 936	542 557	783 775
ServiceNow Inc.	7 432	4 535 711	6 950 063
Skyworks Solutions Inc.	5 835	865 123	868 283
Snowflake Inc., cat. A	10 027	2 866 281	2 641 199
Splunk Inc.	5 586	902 859	1 126 472
Square Inc.	19 996	3 345 970	2 047 295
SS&C Technologies Holdings Inc.	7 822	669 960	632 714
Synopsys Inc.	5 545	1 991 699	3 779 287
TE Connectivity Ltd.	11 448	1 522 886	2 129 036
Teradyne Inc.	5 560	713 503	798 659
Texas Instruments Incorporated	33 034	5 766 955	7 453 507
Trade Desk Inc., The, cat. A	16 150	1 373 589	1 538 299
Trimble Inc.	8 880	777 626	625 319

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>			
<b>Technologies de l'information – 31,5 % (suite)</b>			
Tyler Technologies Inc.	1 528	784 659	845 671
VeriSign Inc.	3 319	709 268	904 830
Visa Inc., cat. A	59 203	13 525 334	20 402 262
Western Digital Corporation	11 494	770 980	796 766
Workday Inc.	7 487	2 181 267	2 735 825
Zebra Technologies Corporation, cat. A	1 840	754 465	665 706
Zoom Video Communications Inc.	9 301	1 998 987	885 311
Zscaler Inc.	3 200	771 935	938 466
	<b>430 922 189</b>		<b>629 023 350</b>
<b>Matériaux – 1,8 %</b>			
Air Products and Chemicals Inc.	8 007	2 393 289	2 901 886
Albemarle Corporation	4 298	838 230	821 961
Amcor PLC	52 509	737 807	670 020
Avery Dennison Corporation	2 922	683 798	781 902
Ball Corporation	11 388	813 314	867 048
Celanese Corporation, série A	3 906	586 264	803 298
CF Industries Holdings Inc.	6 982	876 166	734 724
Corteva Inc.	26 016	1 365 363	1 650 192
CRH PLC, CAAE parrainé	25 298	1 993 834	2 315 891
Dow Inc.	25 940	1 782 156	1 882 975
DuPont de Nemours Inc.	15 373	1 440 800	1 565 422
Ecolab Inc.	9 246	1 970 052	2 427 522
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	52 205	1 941 088	2 941 662
International Flavors & Fragrances Inc.	9 344	1 228 790	1 001 461
LyondellBasell Industries NV, cat. A, CAAE	9 445	1 073 562	1 188 689
Martin Marietta Materials Inc.	2 260	902 662	1 492 477
Mosaic Company, The	11 899	889 205	562 756
Newmont Mining Corporation	29 078	1 666 615	1 593 078
Nucor Corporation	9 121	1 109 966	2 101 206
PPG Industries Inc.	8 633	1 314 612	1 708 934
Sherwin-Williams Company, The	8 660	2 272 710	3 575 282
Southern Copper Corporation	3 067	255 855	349 416
Steel Dynamics Inc.	5 699	925 244	890 893
Vulcan Materials Company	4 858	978 483	1 459 574
Westlake Chemical Corporation	1 165	187 644	215 828
	<b>30 227 509</b>		<b>36 504 277</b>
<b>Immobilier – 2,3 %</b>			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	6 279	1 174 078	1 053 620
American Tower Corporation	17 049	4 041 069	4 871 788
AvalonBay Communities Inc.	5 193	1 223 204	1 286 908
Camden Property Trust	3 792	596 968	498 369
CB Richard Ellis Group Inc., cat. A	11 343	944 460	1 397 681
Crown Castle International Corporation	15 822	2 402 686	2 412 421
Digital Realty Trust Inc.	11 026	1 803 504	1 964 154
Equinix Inc.	3 410	2 753 169	3 635 278
Equity Residential Real Estate Investment Trust	13 657	1 162 945	1 105 605
Essex Property Trust Inc.	2 292	734 311	752 209
Extra Space Storage Inc.	7 651	1 311 070	1 623 716
Healthpeak Properties Inc.	19 630	677 746	514 473
Invitation Homes Inc.	20 978	940 865	947 159
Iron Mountain Incorporated	10 607	879 078	982 525
Mid-America Apartment Communities Inc.	4 171	729 378	742 353
Net Lease Office Properties	508	8 809	12 426
ProLogis Inc.	33 688	4 298 414	5 944 049
Public Storage Real Estate Investment Trust	5 750	1 848 183	2 321 372
Realty Income Corporation	25 846	2 017 935	1 964 416
SBA Communications Corporation, cat. A	3 924	1 149 505	1 317 678
Simon Property Group Inc.	11 824	1 943 999	2 232 455
Sun Communities Inc.	4 539	875 420	802 983
UDR Inc.	11 776	708 109	596 843
Ventas Inc.	14 746	952 467	972 813
VICI Properties Inc.	37 065	1 459 522	1 564 081
Welltower Inc.	18 880	1 880 383	2 253 415
Weyerhaeuser Company	27 090	1 085 211	1 246 783
WP Carey Inc.	7 620	755 538	653 693
	<b>40 358 026</b>		<b>45 671 266</b>
<b>Services aux collectivités – 2,2 %</b>			
Alliant Energy Corporation	9 032	576 277	613 308
Ameren Corporation	9 597	882 480	918 948
American Electric Power Company Inc.	18 732	1 829 226	2 013 588
American Water Works Co., Inc.	7 202	1 160 904	1 258 262
Atmos Energy Corporation	5 460	833 713	837 632
Avangrid Inc.	2 547	145 489	109 266
CentrePoint Energy Inc.	23 177	902 770	876 485
CMS Energy Corporation	10 463	723 757	804 239
Consolidated Edison Inc.	12 634	1 285 607	1 521 304
Constellation Energy Corporation	11 895	957 465	1 840 428
Dominion Resources Inc.	30 411	2 489 797	1 891 932
DTE Energy Company	7 512	1 005 266	1 096 353
Duke Energy Corporation	28 162	3 208 486	3 617 356
Edison International	14 037	1 123 744	1 328 304
Entergy Corporation	7 727	937 570	1 034 965
Energy Inc.	8 154	595 915	563 402
Eversource Energy	12 762	1 100 311	1 042 610
Exelon Corporation	36 411	1 610 971	1 730 231
FirstEnergy Corporation	19 944	981 138	967 791

# Fonds Scotia indiciel d'actions américaines

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>ACTIONS – 99,5 % (suite)</b>			
<b>Services aux collectivités – 2,2 % (suite)</b>			
NextEra Energy Inc.	73 927	5 356 189	5 943 673
PG&E Corporation	89 321	1 695 511	2 131 701
PPL Corporation	27 040	950 373	969 958
Public Service Enterprise Group Incorporated	18 266	1 272 523	1 478 485
Sempra Energy	22 888	1 848 150	2 264 018
Southern Company	39 787	3 027 008	3 692 837
WEC Energy Group Inc.	11 669	1 164 339	1 300 074
Xcel Energy Inc.	20 209	1 463 352	1 656 085
		<b>39 128 331</b>	<b>43 503 232</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1 520 331 347</b>	<b>1 987 284 230</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(68 254)</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 520 263 093</b>	<b>1 987 284 230</b>
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %			12 453
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %</b>			<b>7 217 548</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 994 514 231</b>

# Fonds Scotia indiciel d'actions américaines

## 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 une plus-value du capital à long terme en suivant le rendement d'un indice d'actions américaines largement reconnu. Il investit surtout dans des actions faisant partie de l'indice.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 962 795 754	–	1 962 795 754	98,4
	<b>1 962 795 754</b>	<b>–</b>	<b>1 962 795 754</b>	<b>98,4</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 (%)
Dollar américain	1 122 145 523	–	1 122 145 523	99,2
	<b>1 122 145 523</b>	<b>–</b>	<b>1 122 145 523</b>	<b>99,2</b>

Au 31 décembre 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 196 279 575 \$, ou environ 9,8 % (112 214 552 \$ 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,5 % (99,8 % 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 198 728 423 \$ (113 016 652 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	8,5	7,3
Consommation discrétionnaire	10,9	9,7
Consommation de base	5,6	7,0
Énergie	3,9	5,3
Finance	10,2	11,2
Soins de santé	12,4	15,8
Fonds négociés en bourse indiciels	1,4	0,8
Industrie	8,8	9,0
Technologies de l'information	31,5	26,2
Matériaux	1,8	1,9
Immobilier	2,3	2,6
Services aux collectivités	2,2	3,0
<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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 958 857 730	–	–	1 958 857 730
Fonds sous-jacents	28 426 500	–	–	28 426 500
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	12 453	–	12 453
	<b>1 987 284 230</b>	<b>12 453</b>	<b>–</b>	<b>1 987 296 683</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 120 860 002	–	–	1 120 860 002
Fonds sous-jacents	9 306 520	–	–	9 306 520
	<b>1 130 166 522</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 130 166 522</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Fonds Scotia indiciel d'actions américaines

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	28 426 500	4,2
	<b>28 426 500</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	9 306 520	1,7
	<b>9 306 520</b>	

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

Au 31 décembre 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 rendement à prime

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	331 106 035	392 946 009
Instruments dérivés	639 504	9 722 562
Trésorerie	306 563 211	204 392 263
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	12 170 179	9 362 073
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	92 464 452	72 982 144
Montant à recevoir pour la vente de titres	8 996 210	178 635
Souscriptions à recevoir	459 086	234 270
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 813 212	343 950
<b>Total de l'actif</b>	<b>754 211 889</b>	<b>690 161 906</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	19 367 155	6 364 785
Montant à payer pour l'achat de titres	–	3 078 304
Rachats à payer	878 462	291 605
Distributions à verser	1 723	–
<b>Total du passif</b>	<b>20 247 340</b>	<b>9 734 694</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>733 964 549</b>	<b>680 427 212</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série I	228 854 131	246 036 683
Série K	59 952 532	53 637 265
Série M	445 157 886	380 753 264
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série I	11,54	10,82
Série K	9,93	9,35
Série M	9,85	9,29

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	3 311 922	3 138 640
Intérêts à distribuer	17 781 126	4 656 672
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	75 402 044	(103 991 174)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	46 590 065	(13 592 080)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	35 612 027	107 465 146
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(20 272 780)	7 379 363
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>158 424 404</b>	<b>5 056 567</b>
Prêt de titres (note 11)	9 086	2 350
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1 138 918)	12 896 778
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>157 294 572</b>	<b>17 955 695</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	429 586	370 254
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	745 782	693 351
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	270 176	250 875
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	262 360	277 783
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	115 264	104 911
Coûts de transactions	2 263 246	2 646 430
<b>Total des charges</b>	<b>4 087 552</b>	<b>4 344 722</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>153 207 020</b>	<b>13 610 973</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	52 927 995	3 890 503
Série K	11 963 563	1 143 827
Série M	88 315 462	8 576 643
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série I	2,61	0,15
Série K	2,15	0,21
Série M	2,13	0,21
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série I	20 291 011	26 495 815
Série K	5 573 969	5 503 051
Série M	41 458 711	40 313 893

† 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 rendement à prime

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	246 036 683	332 829 080
Série K	53 637 265	52 067 131
Série M	380 753 264	376 119 628
	<b>680 427 212</b>	<b>761 015 839</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série I	52 927 995	3 890 503
Série K	11 963 563	1 143 827
Série M	88 315 462	8 576 643
	<b>153 207 020</b>	<b>13 610 973</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série I	(7 891 594)	(1 874 865)
Série K	(1 963 835)	(318 709)
Série M	(14 976 626)	(2 434 759)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série I	(24 921 362)	(2 272 382)
Série K	(6 541 451)	(495 839)
Série M	(49 080 321)	(3 524 563)
Remboursement de capital		
Série K	–	(1 682 368)
Série M	–	(11 846 737)
	<b>(105 375 189)</b>	<b>(24 450 222)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série I	13 203 267	1 419 800
Série K	6 322 836	10 403 705
Série M	49 063 972	49 846 732
Distributions réinvesties		
Série I	32 812 956	4 147 247
Série K	8 505 286	2 496 255
Série M	63 655 597	17 354 247
Paiement au rachat		
Série I	(83 313 814)	(92 102 700)
Série K	(11 971 132)	(9 976 737)
Série M	(72 573 462)	(53 337 927)
	<b>5 705 506</b>	<b>(69 749 378)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série I	(17 182 552)	(86 792 397)
Série K	6 315 267	1 570 134
Série M	64 404 622	4 633 636
	<b>53 537 337</b>	<b>(80 588 627)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série I	228 854 131	246 036 683
Série K	59 952 532	53 637 265
Série M	445 157 886	380 753 264
	<b>733 964 549</b>	<b>680 427 212</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	153 207 020	13 610 973
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(75 402 044)	103 991 174
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(46 590 065)	13 592 080
(Gain) perte net réalisé sur les options	(47 286 333)	(52 703 816)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	20 272 780	(7 379 363)
(Gain) perte de change latent	(2 080 204)	(756 131)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(423 709 761)	(1 173 854 731)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	644 744 947	1 248 802 449
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(2 808 106)	19 597 444
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(19 482 308)	17 677 359
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 469 262)	(142 934)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>199 396 664</b>	<b>182 434 461</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	68 146 877	61 632 639
Montant payé au rachat de parts rachetables	(167 053 170)	(155 362 052)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(399 627)	(452 473)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(99 305 920)</b>	<b>(94 181 886)</b>
Gain (perte) de change latent	2 080 204	756 131
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	100 090 744	88 252 575
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	204 392 263	115 383 557
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>306 563 211</b>	<b>204 392 263</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	270 176	250 875
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	16 143 620	4 920 549
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 035 538	2 900 191

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>POSITIONS ACHETEUR – 45,3 %</b>			
<b>Services de communication – 4,9 %</b>			
Meta Platforms, Inc., cat. A	43 408	9 111 812	20 337 660
Netflix Inc.	23 700	11 887 397	15 273 807
	<b>20 999 209</b>	<b>35 611 467</b>	
<b>Consommation discrétionnaire – 8,1 %</b>			
Amazon.com Inc.	148 151	17 185 476	29 795 710
Burlington Stores Inc.	100 389	20 324 758	25 842 713
Dollar Tree Inc.	19 500	3 157 128	3 666 510
Papa John's International Inc.	495	46 808	49 947
	<b>40 714 170</b>	<b>59 354 880</b>	
<b>Consommation de base – 1,2 %</b>			
Walmart Inc.	42 500	<b>8 976 058</b>	<b>8 868 699</b>
<b>Énergie – 5,2 %</b>			
Cenovus Energy Inc.	978 246	24 885 665	21 599 672
Suncor Énergie Inc.	398 882	17 537 328	16 932 541
	<b>42 422 993</b>	<b>38 532 213</b>	
<b>Soins de santé – 16,2 %</b>			
AstraZeneca PLC, CAAE	37 500	3 275 790	3 343 073
Boston Scientific Corporation	284 789	19 168 766	21 792 307
Humana Inc.	31 700	20 759 407	19 209 743
Intuitive Surgical Inc.	8 550	3 190 052	3 818 007
IQVIA Holdings Inc.	24 900	6 451 135	7 626 095
Medtronic PLC	168 360	18 291 856	18 358 523
Thermo Fisher Scientific Inc.	44 677	31 723 025	31 389 456
UnitedHealth Group Incorporated	18 800	12 279 930	13 101 122
	<b>115 139 961</b>	<b>118 638 326</b>	
<b>Industrie – 2,8 %</b>			
The Boeing Company	30 500	8 342 218	10 523 283
Uber Technologies Inc.	120 473	4 107 632	9 818 291
	<b>12 449 850</b>	<b>20 341 574</b>	
<b>Technologies de l'information – 4,7 %</b>			
Microsoft Corporation	58 391	19 717 317	29 064 107
ON Semiconductor Corporation	50 000	5 401 661	5 528 273
	<b>25 118 978</b>	<b>34 592 380</b>	
<b>Matériaux – 2,1 %</b>			
Ball Corporation	199 200	<b>13 960 548</b>	<b>15 166 495</b>
<b>Options sur fonds indiciels négociés en bourse – 0,1 %</b>			
SPDR S&P 500 ETF, option de vente, 395,00 \$, 5 janv. 2024	1 700	28 843	3 375
SPDR S&P 500 ETF, option de vente, 400,00 \$, 12 janv. 2024	990	23 397	8 518
SPDR S&P 500 ETF, option de vente, 400,00 \$, 19 janv. 2024	7 500	193 475	94 311
SPDR S&P 500 ETF, option de vente, 405,00 \$, 26 janv. 2024	3 750	116 520	71 974
SPDR S&P 500 ETF, option de vente, 430,00 \$, 19 janv. 2024	7 500	424 640	173 731
SPDR S&P 500 ETF, option de vente, 435,00 \$, 26 janv. 2024	3 750	271 881	151 394
	<b>1 058 756</b>	<b>503 303</b>	
<b>TOTAL DES POSITIONNEMENTS ACHETEUR</b>	<b>280 840 523</b>	<b>331 609 337</b>	

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>POSITIONS VENDEUR – (0,7 %)</b>			
<b>Services de communication – (0,1 %)</b>			
Alphabet Inc., cat. A, options de vente vendues, 122,00 \$, 5 janv. 2024	(350)	(49 287)	(1 158)
Bumble Inc., options de vente vendues, 10,00 \$, 19 janv. 2024	(1 000)	(37 318)	(2 528)
Bumble Inc., options de vente vendues, 12,00 \$, 5 janv. 2024	(1 750)	(39 056)	(5 791)
Bumble Inc., options de vente vendues, 12,00 \$, 12 janv. 2024	(2 000)	(38 028)	(6 618)
Bumble Inc., options de vente vendues, 13,00 \$, 12 janv. 2024	(2 100)	(30 956)	(13 898)
Match Group Inc., options de vente vendues, 22,50 \$, 19 janv. 2024	(500)	(24 633)	(1 324)
Match Group Inc., options de vente vendues, 28,00 \$, 12 janv. 2024	(800)	(27 069)	(4 236)
Match Group Inc., options de vente vendues, 29,00 \$, 26 janv. 2024	(950)	(34 373)	(13 204)
Match Group Inc., options de vente vendues, 30,00 \$, 12 janv. 2024	(2 000)	(45 222)	(6 618)
Match Group Inc., options de vente vendues, 32,00 \$, 26 janv. 2024	(870)	(23 718)	(21 304)
Meta Platforms, Inc., cat. A, options d'achat vendues, 360,00 \$, 5 janv. 2024	(100)	(18 764)	(29 782)
Meta Platforms, Inc., cat. A, options d'achat vendues, 375,00 \$, 5 janv. 2024	(100)	(11 921)	(3 243)
Meta Platforms, Inc., cat. A, options d'achat vendues, 385,00 \$, 12 janv. 2024	(100)	(20 299)	(6 089)
Meta Platforms, Inc., cat. A, options de vente vendues, 295,00 \$, 12 janv. 2024	(70)	(27 487)	(880)
Meta Platforms, Inc., cat. A, options de vente vendues, 300,00 \$, 12 janv. 2024	(70)	(23 658)	(1 112)

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>POSITIONS VENDEUR – (0,7 %) (suite)</b>			
<b>Services de communication – (0,1 %) (suite)</b>			
Meta Platforms, Inc., cat. A, options de vente vendues, 310,00 \$, 2 févr. 2024	(80)	(34 332)	(37 063)
Meta Platforms, Inc., cat. A, options de vente vendues, 310,00 \$, 5 janv. 2024	(75)	(33 473)	(546)
Netflix Inc., options d'achat vendues, 540,00 \$, 12 janv. 2024	(50)	(12 061)	(2 614)
Netflix Inc., options de vente vendues, 340,00 \$, 19 janv. 2024	(45)	(98 208)	(208)
Netflix Inc., options de vente vendues, 400,00 \$, 19 janv. 2024	(85)	(61 459)	(1 856)
Netflix Inc., options de vente vendues, 420,00 \$, 19 janv. 2024	(50)	(37 960)	(2 316)
Netflix Inc., options de vente vendues, 420,00 \$, 26 janv. 2024	(70)	(30 226)	(31 735)
Sea Ltd., CAAE, options de vente vendues, 28,00 \$, 26 janv. 2024	(1 050)	(33 770)	(10 424)
Sea Ltd., CAAE, options de vente vendues, 29,00 \$, 26 janv. 2024	(1 025)	(37 000)	(12 889)
Sea Ltd., CAAE, options de vente vendues, 30,00 \$, 19 janv. 2024	(1 000)	(73 953)	(11 251)
Sea Ltd., CAAE, options de vente vendues, 31,00 \$, 12 janv. 2024	(700)	(21 054)	(4 170)
Take-Two Interactive Software Inc., options de vente vendues, 145,00 \$, 5 janv. 2024	(190)	(25 469)	(1 635)
Take-Two Interactive Software Inc., options de vente vendues, 145,00 \$, 12 janv. 2024	(195)	(42 666)	(1 162)
Take-Two Interactive Software Inc., options de vente vendues, 145,00 \$, 19 janv. 2024	(150)	(24 636)	(4 269)
Take-Two Interactive Software Inc., options de vente vendues, 146,00 \$, 12 janv. 2024	(225)	(37 327)	(1 489)
Take-Two Interactive Software Inc., options de vente vendues, 150,00 \$, 2 févr. 2024	(165)	(25 503)	(24 134)
Take-Two Interactive Software Inc., options de vente vendues, 150,00 \$, 26 janv. 2024	(130)	(20 811)	(11 271)
Take-Two Interactive Software Inc., options de vente vendues, 152,50 \$, 12 janv. 2024	(360)	(46 614)	(17 155)
Walt Disney Company, The, options de vente vendues, 85,00 \$, 19 janv. 2024	(350)	(19 409)	(14 593)
Warner Bros Discovery Inc., options de vente vendues, 10,50 \$, 12 janv. 2024	(2 500)	(21 441)	(31 437)
Warner Bros Discovery Inc., options de vente vendues, 9,00 \$, 12 janv. 2024	(3 050)	(43 494)	(10 093)
Warner Bros Discovery Inc., options de vente vendues, 9,50 \$, 2 févr. 2024	(2 500)	(27 235)	(31 437)
		<b>(1 259 890)</b>	<b>(381 532)</b>

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>Consommation discrétionnaire – (0,1 %)</b>			
Advance Auto Parts Inc., options de vente vendues, 42,00 \$, 5 janv. 2024	(700)	(34 225)	(4 633)
Advance Auto Parts Inc., options de vente vendues, 45,00 \$, 12 janv. 2024	(500)	(19 741)	(1 655)
Advance Auto Parts Inc., options de vente vendues, 48,00 \$, 26 janv. 2024	(650)	(32 958)	(19 359)
Advance Auto Parts Inc., options de vente vendues, 49,00 \$, 26 janv. 2024	(625)	(43 835)	(24 819)
Alibaba Group Holding Ltd., options de vente vendues, 68,00 \$, 2 févr. 2024	(410)	(28 152)	(27 135)
Alibaba Group Holding Ltd., options de vente vendues, 68,00 \$, 12 janv. 2024	(350)	(20 055)	(4 633)
Alibaba Group Holding Ltd., options de vente vendues, 69,00 \$, 26 janv. 2024	(700)	(41 587)	(35 673)
Alibaba Group Holding Ltd., options de vente vendues, 71,00 \$, 5 janv. 2024	(350)	(34 769)	(2 548)
Amazon.com Inc., options de vente vendues, 134,00 \$, 12 janv. 2024	(150)	(21 988)	(1 787)
Amazon.com Inc., options de vente vendues, 137,00 \$, 5 janv. 2024	(100)	(16 451)	(529)
Amazon.com Inc., options de vente vendues, 139,00 \$, 12 janv. 2024	(100)	(13 273)	(2 250)
Aptiv PLC, options de vente vendues, 77,50 \$, 19 janv. 2024	(285)	(19 806)	(10 155)
Aptiv PLC, options de vente vendues, 82,50 \$, 19 janv. 2024	(250)	(89 362)	(18 200)
Burlington Stores Inc., options d'achat vendues, 195,00 \$, 5 janv. 2024	(250)	(44 227)	(89 347)
Burlington Stores Inc., options d'achat vendues, 200,00 \$, 12 janv. 2024	(500)	(64 678)	(173 731)
Burlington Stores Inc., options de vente vendues, 100,00 \$, 19 janv. 2024	(250)	(108 896)	(41 364)
Burlington Stores Inc., options de vente vendues, 145,00 \$, 19 janv. 2024	(150)	(64 887)	(13 402)

# Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>POSITIONS VENDEUR – (0,7 %) (suite)</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – (0,1 %) (suite)</b>			
Burlington Stores Inc., options de vente vendues, 150,00 \$, 5 janv. 2024	(200)	(38 190)	(10 589)
Burlington Stores Inc., options de vente vendues, 155,00 \$, 12 janv. 2024	(100)	(21 052)	(8 935)
Dollar General Corporation, options de vente vendues, 100,00 \$, 19 janv. 2024	(200)	(123 203)	(3 309)
Dollar General Corporation, options de vente vendues, 116,00 \$, 12 janv. 2024	(225)	(21 860)	(2 978)
Dollar Tree Inc., options d'achat vendues, 141,00 \$, 12 janv. 2024	(150)	(11 605)	(65 025)
DraftKings Inc., options de vente vendues, 30,00 \$, 26 janv. 2024	(925)	(25 495)	(22 039)
NIKE Inc., cat. B, options de vente vendues, 104,00 \$, 26 janv. 2024	(275)	(28 093)	(26 755)
Papa John's International, Inc., options de vente vendues, 55,00 \$, 19 janv. 2024	(835)	(146 403)	(3 393)
Papa John's International, Inc., options de vente vendues, 60,00 \$, 19 janv. 2024	(600)	(207 825)	(1 985)
Papa John's International, Inc., options de vente vendues, 65,00 \$, 16 févr. 2024	(425)	(53 237)	(29 534)
Papa John's International, Inc., options de vente vendues, 67,50 \$, 19 janv. 2024	(500)	(38 363)	(17 625)
PDD Holdings Inc., options de vente vendues, 125,00 \$, 12 janv. 2024	(200)	(30 460)	(3 706)
PDD Holdings Inc., options de vente vendues, 125,00 \$, 19 janv. 2024	(200)	(42 423)	(4 633)
PDD Holdings Inc., options de vente vendues, 129,00 \$, 26 janv. 2024	(215)	(31 948)	(14 941)
		<b>(1 519 047)</b>	<b>(686 667)</b>
<b>Consommation de base – 0,0 %</b>			
Walmart Inc., options de vente vendues, 150,00 \$, 5 janv. 2024	(475)	<b>(54 837)</b>	<b>(3 458)</b>
<b>Énergie – (0,1 %)</b>			
Apache Corporation, options de vente vendues, 31,00 \$, 26 janv. 2024	(1 000)	(41 446)	(16 546)
Cenovus Energy Inc., options d'achat vendues, 23,50 \$, 5 janv. 2024	(500)	(4 125)	(1 250)
Cenovus Energy Inc., options de ventes vendues, 20,50 \$, 5 janv. 2024	(1 000)	(10 500)	(2 000)
Cenovus Energy Inc., options de ventes vendues, 21,00 \$, 5 janv. 2024	(2 000)	(27 500)	(6 000)
Cenovus Energy Inc., options de ventes vendues, 21,50 \$, 5 janv. 2024	(1 500)	(16 500)	(14 250)
Cheniere Energy Inc., options de ventes vendues, 160,00 \$, 12 janv. 2024	(350)	(55 812)	(13 898)
Cheniere Energy Inc., options de ventes vendues, 160,00 \$, 26 janv. 2024	(400)	(66 260)	(46 328)
Chesapeake Energy Corporation, options de vente vendues, 75,00 \$, 19 janv. 2024	(250)	(33 752)	(35 573)
Halliburton Company, options de vente vendues, 31,00 \$, 26 janv. 2024	(215)	(12 717)	(3 415)
Halliburton Company, options de vente vendues, 32,00 \$, 12 janv. 2024	(865)	(24 860)	(2 862)
Halliburton Company, options de vente vendues, 33,00 \$, 26 janv. 2024	(1 485)	(62 797)	(57 003)
Halliburton Company, options de vente vendues, 34,00 \$, 5 janv. 2024	(650)	(29 099)	(2 581)
Occidental Petroleum Corporation, options de vente vendues, 54,00 \$, 12 janv. 2024	(375)	(31 357)	(2 482)
Occidental Petroleum Corporation, options de vente vendues, 55,00 \$, 12 janv. 2024	(500)	(38 590)	(4 633)
Occidental Petroleum Corporation, options de vente vendues, 55,00 \$, 19 janv. 2024	(500)	(59 699)	(8 273)
Ovintiv Inc., options de vente vendues, 39,00 \$, 19 janv. 2024	(350)	(38 946)	(6 949)
Ovintiv Inc., options de vente vendues, 50,00 \$, 19 janv. 2024	(700)	(30 100)	(5 950)
Ovintiv Inc., options de vente vendues, 52,00 \$, 19 janv. 2024	(700)	(44 100)	(16 800)
Patterson-UTI Energy Inc., options de ventes vendues, 10,00 \$, 19 janv. 2024	(9 260)	(179 882)	(183 857)
Patterson-UTI Energy Inc., options de ventes vendues, 9,00 \$, 16 févr. 2024	(2 160)	(32 928)	(50 034)
Schlumberger Limited, options de ventes vendues, 47,00 \$, 12 janv. 2024	(205)	(9 894)	(1 085)
Schlumberger Limited, options de ventes vendues, 47,50 \$, 19 janv. 2024	(585)	(24 899)	(18 197)
Schlumberger Limited, options de ventes vendues, 48,00 \$, 5 janv. 2024	(800)	(52 174)	(2 647)
Schlumberger Limited, options de ventes vendues, 48,00 \$, 26 janv. 2024	(525)	(27 032)	(29 882)
		<b>(954 969)</b>	<b>(532 495)</b>

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>POSITIONS VENDEUR – (0,7 %) (suite)</b>			
<b>Soins de santé – (0,1 %)</b>			
AstraZeneca PLC, CAAE, options d'achat vendues, 68,00 \$, 12 janv. 2024	(375)	(31 904)	(40 703)
AstraZeneca PLC, CAAE, options de vente vendues, 60,00 \$, 12 janv. 2024	(455)	(29 080)	(6 926)
AstraZeneca PLC, CAAE, options de vente vendues, 61,00 \$, 12 janv. 2024	(455)	(20 071)	(3 915)
AstraZeneca PLC, CAAE, options de vente vendues, 62,00 \$, 5 janv. 2024	(445)	(17 631)	(5 890)
Baxter International Inc., options de vente vendues, 35,50 \$, 19 janv. 2024	(350)	(10 230)	(4 633)
Boston Scientific Corporation, options d'achat vendues, 58,00 \$, 5 janv. 2024	(525)	(8 566)	(36 483)
Boston Scientific Corporation, options d'achat vendues, 58,00 \$, 12 janv. 2024	(700)	(24 146)	(78 758)
Boston Scientific Corporation, options de vente vendues, 52,00 \$, 5 janv. 2024	(525)	(17 133)	(1 737)
Boston Scientific Corporation, options de vente vendues, 53,00 \$, 12 janv. 2024	(520)	(20 853)	(15 487)
Centene Corporation, options de vente vendues, 65,00 \$, 19 janv. 2024	(350)	(48 062)	(2 316)
Eli Lilly and Company, options de vente vendues, 490,00 \$, 16 févr. 2024	(55)	(42 833)	(27 665)
Eli Lilly and Company, options de vente vendues, 530,00 \$, 2 févr. 2024	(40)	(24 243)	(15 884)
Eli Lilly and Company, options de vente vendues, 530,00 \$, 12 janv. 2024	(50)	(17 358)	(4 964)
Eli Lilly and Company, options de vente vendues, 530,00 \$, 19 janv. 2024	(40)	(26 657)	(7 201)
Eli Lilly and Company, options de vente vendues, 535,00 \$, 5 janv. 2024	(20)	(7 133)	(318)
HCA Healthcare Inc., options de vente vendues, 200,00 \$, 19 janv. 2024	(95)	(49 370)	(13 832)
Humana Inc., options de vente vendues, 440,00 \$, 5 janv. 2024	(50)	(23 460)	(2 813)
Humana Inc., options de vente vendues, 440,00 \$, 26 janv. 2024	(50)	(35 156)	(29 121)
Humana Inc., options de vente vendues, 450,00 \$, 12 janv. 2024	(65)	(34 726)	(38 287)
Humana Inc., options de vente vendues, 455,00 \$, 5 janv. 2024	(60)	(28 678)	(26 606)
Humana Inc., options de vente vendues, 460,00 \$, 5 janv. 2024	(90)	(65 508)	(69 095)
Intuitive Surgical Inc., options d'achat vendues, 340,00 \$, 5 janv. 2024	(85)	(24 716)	(31 503)
Intuitive Surgical Inc., options de vente vendues, 280,00 \$, 19 janv. 2024	(100)	(36 849)	(2 647)
Intuitive Surgical Inc., options de vente vendues, 285,00 \$, 19 janv. 2024	(60)	(29 456)	(5 361)
IQVIA Holdings Inc., options d'achat vendues, 230,00 \$, 19 janv. 2024	(125)	(36 462)	(95 138)
IQVIA Holdings Inc., options de vente vendues, 160,00 \$, 19 janv. 2024	(120)	(70 323)	(2 780)
IQVIA Holdings Inc., options de vente vendues, 210,00 \$, 16 févr. 2024	(130)	(61 496)	(38 717)
Medtronic PLC, options de vente vendues, 79,00 \$, 19 janv. 2024	(70)	(5 177)	(2 548)
Medtronic PLC, options de vente vendues, 80,00 \$, 19 janv. 2024	(260)	(22 895)	(13 766)
Pfizer Inc., options de vente vendues, 27,00 \$, 12 janv. 2024	(810)	(100 635)	(8 041)
Pfizer Inc., options de vente vendues, 27,00 \$, 26 janv. 2024	(2 560)	(402 757)	(81 326)
Thermo Fisher Scientific Inc., options d'achat vendues, 520,00 \$, 5 janv. 2024	(50)	(26 459)	(89 347)
Thermo Fisher Scientific Inc., options d'achat vendues, 545,00 \$, 19 janv. 2024	(105)	(83 399)	(89 645)
Thermo Fisher Scientific Inc., options de vente vendues, 480,00 \$, 2 févr. 2024	(45)	(19 193)	(20 699)
Thermo Fisher Scientific Inc., options de vente vendues, 490,00 \$, 12 janv. 2024	(55)	(23 310)	(6 006)
UnitedHealth Group Incorporated, options d'achat vendues, 550,00 \$, 12 janv. 2024	(40)	(12 418)	(11 198)
UnitedHealth Group Incorporated, options d'achat vendues, 555,00 \$, 12 janv. 2024	(58)	(18 687)	(11 976)
		<b>(1 557 030)</b>	<b>(943 332)</b>
<b>Industrie – 0,0 %</b>			
Alaska Air Group Inc., options de vente vendues, 27,50 \$, 19 janv. 2024	(650)	(36 085)	(4 302)
FedEx Corporation, options de vente vendues, 235,00 \$, 26 janv. 2024	(120)	(31 182)	(10 801)
The Boeing Company, options d'achat vendues, 290,00 \$, 12 janv. 2024	(80)	(11 740)	(2 118)
Uber Technologies Inc., options d'achat vendues, 63,00 \$, 5 janv. 2024	(500)	(37 108)	(26 804)
		<b>(116 115)</b>	<b>(44 025)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>POSITIONS VENDEUR – (0,7 %) (suite)</b>				<b>POSITIONS VENDEUR – (0,7 %) (suite)</b>			
<b>Technologies de l'information – (0,1 %)</b>				<b>Technologies de l'information – (0,1 %) (suite)</b>			
Adobe Inc., options de vente vendues, 540,00 \$, 26 janv. 2024	(35)	(27 029)	(8 246)	Synopsys Inc., options de vente vendues, 490,00 \$, 16 févr. 2024	(135)	(148 356)	(173 334)
Adobe Inc., options de vente vendues, 545,00 \$, 12 janv. 2024	(70)	(38 651)	(5 559)	Synopsys Inc., options de vente vendues, 490,00 \$, 19 janv. 2024	(45)	(17 907)	(23 528)
Allegro Microsystems Inc., options de vente vendues, 25,00 \$, 19 janv. 2024	(700)	(33 356)	(2 316)			<b>(1 702 724)</b>	<b>(937 483)</b>
Cadence Design Systems Inc., options de vente vendues, 255,00 \$, 19 janv. 2024	(240)	(55 882)	(37 327)	<b>Matériaux – (0,1 %)</b>			
Dell Technologies Inc., options de vente vendues, 66,00 \$, 12 janv. 2024	(450)	(38 255)	(5 956)	Albemarle Corporation, options de vente vendues, 90,00 \$, 12 janv. 2024	(350)	(46 167)	(4 633)
Global Payments Inc., options de ventes vendues, 115,00 \$, 16 févr. 2024	(435)	(94 282)	(79 172)	Albemarle Corporation, options de vente vendues, 95,00 \$, 12 janv. 2024	(290)	(42 016)	(3 839)
Global Payments Inc., options de ventes vendues, 120,00 \$, 19 janv. 2024	(275)	(37 309)	(22 750)	Avery Dennison Corporation, options de vente vendues, 190,00 \$, 16 févr. 2024	(205)	(61 114)	(62 411)
Marvell Technology Group Ltd., options de vente vendues, 45,00 \$, 5 janv. 2024	(500)	(21 328)	(993)	Avery Dennison Corporation, options de vente vendues, 190,00 \$, 19 janv. 2024	(145)	(27 722)	(7 197)
Marvell Technology Group Ltd., options de vente vendues, 46,00 \$, 12 janv. 2024	(750)	(46 554)	(9 431)	Ball Corporation, options d'achat vendues, 57,50 \$, 19 janv. 2024	(470)	(39 326)	(88 652)
Micron Technology Inc., options de vente vendues, 70,00 \$, 26 janv. 2024	(350)	(29 237)	(3 706)	Ball Corporation, options d'achat vendues, 62,50 \$, 19 janv. 2024	(445)	(14 982)	(10 308)
Microsoft Corporation, options d'achat vendues, 390,00 \$, 12 janv. 2024	(70)	(18 573)	(10 007)	Ball Corporation, options de vente vendues, 47,50 \$, 19 janv. 2024	(500)	(96 718)	(3 309)
Microsoft Corporation, options d'achat vendues, 395,00 \$, 19 janv. 2024	(243)	(39 317)	(35 703)	Ball Corporation, options de vente vendues, 52,50 \$, 19 janv. 2024	(265)	(13 812)	(3 508)
Microsoft Corporation, options d'achat vendues, 400,00 \$, 12 janv. 2024	(170)	(29 495)	(7 651)	Ball Corporation, options de vente vendues, 55,00 \$, 19 janv. 2024	(900)	(72 084)	(47 652)
Microsoft Corporation, options de vente vendues, 350,00 \$, 5 janv. 2024	(85)	(32 686)	(675)	CF Industries Holdings Inc., options de vente vendues, 69,00 \$, 12 janv. 2024	(400)	(20 857)	(5 295)
Mobileye Global Inc., cat. A, options de vente vendues, 34,00 \$, 19 janv. 2024	(1 000)	(58 024)	(39 710)	CF Industries Holdings Inc., options de vente vendues, 70,00 \$, 12 janv. 2024	(355)	(35 448)	(10 573)
MongoDB Inc., options de vente vendues, 325,00 \$, 12 janv. 2024	(70)	(27 318)	(2 038)	Crown Holdings, Inc., options de vente vendues, 82,50 \$, 19 janv. 2024	(265)	(29 934)	(4 385)
MongoDB Inc., options de vente vendues, 335,00 \$, 12 janv. 2024	(80)	(34 703)	(2 118)	Huntsman Corporation, options de vente vendues, 22,00 \$, 19 janv. 2024	(1 840)	(203 709)	(12 178)
MongoDB Inc., options de vente vendues, 340,00 \$, 19 janv. 2024	(50)	(26 749)	(3 938)	Huntsman Corporation, options de vente vendues, 23,00 \$, 16 févr. 2024	(1 210)	(41 542)	(48 049)
MongoDB Inc., options de vente vendues, 350,00 \$, 26 janv. 2024	(75)	(29 055)	(17 820)	Huntsman Corporation, options de vente vendues, 24,00 \$, 19 janv. 2024	(2 080)	(42 559)	(55 064)
NVIDIA Corporation, options de vente vendues, 405,00 \$, 12 janv. 2024	(70)	(39 289)	(1 575)	Nutrien Ltd., options de vente vendues, 48,00 \$, 12 janv. 2024	(465)	(27 808)	(3 078)
NVIDIA Corporation, options de vente vendues, 415,00 \$, 12 janv. 2024	(70)	(41 467)	(2 224)	Nutrien Ltd., options de vente vendues, 49,00 \$, 12 janv. 2024	(280)	(15 419)	(1 853)
NVIDIA Corporation, options de vente vendues, 420,00 \$, 12 janv. 2024	(55)	(26 492)	(2 002)	Nutrien Ltd., options de vente vendues, 49,00 \$, 26 janv. 2024	(565)	(37 008)	(9 348)
NVIDIA Corporation, options de vente vendues, 420,00 \$, 26 janv. 2024	(55)	(23 471)	(8 227)	Nutrien Ltd., options de vente vendues, 50,00 \$, 19 janv. 2024	(795)	(83 547)	(13 154)
NVIDIA Corporation, options de vente vendues, 430,00 \$, 5 janv. 2024	(215)	(133 246)	(2 419)	Nutrien Ltd., options de vente vendues, 51,00 \$, 2 févr. 2024	(845)	(45 165)	(44 740)
NVIDIA Corporation, options de vente vendues, 430,00 \$, 26 janv. 2024	(40)	(26 546)	(8 630)			<b>(996 937)</b>	<b>(439 226)</b>
ON Semiconductor Corporation, options d'achat vendues, 80,00 \$, 5 janv. 2024	(500)	(39 323)	(276 314)	<b>Options sur fonds indiciels négociés en bourse – (0,1 %)</b>			
ON Semiconductor Corporation, options de vente vendues, 70,00 \$, 19 janv. 2024	(600)	(195 314)	(14 296)	SPDR S&P 500 ETF, options de vente vendues, 415,00 \$, 19 janv. 2024	(15 000)	(532 680)	(248 187)
ON Semiconductor Corporation, options de vente vendues, 71,00 \$, 26 janv. 2024	(450)	(41 195)	(31 867)	SPDR S&P 500 ETF, options de vente vendues, 420,00 \$, 26 janv. 2024	(7 500)	(330 765)	(193 586)
ON Semiconductor Corporation, options de vente vendues, 72,00 \$, 2 févr. 2024	(350)	(28 654)	(34 514)			<b>(863 445)</b>	<b>(441 773)</b>
Oracle Corporation, options de vente vendues, 95,00 \$, 12 janv. 2024	(200)	(18 725)	(1 456)	<b>TOTAL DES POSITIONS VENDEUR</b>			
Oracle Corporation, options de vente vendues, 97,50 \$, 19 janv. 2024	(450)	(133 474)	(13 998)			<b>(9 024 994)</b>	<b>(4 409 991)</b>
Oracle Corporation, options de vente vendues, 98,00 \$, 5 janv. 2024	(250)	(22 464)	(662)	<b>Coûts de transactions</b>			
Synopsys Inc., options de vente vendues, 470,00 \$, 16 févr. 2024	(65)	(48 998)	(47 321)			<b>(164 595)</b>	<b>-</b>
				<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
						<b>271 650 934</b>	<b>327 199 346</b>
				<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (2,0 %)</b>			
							<b>(14 820 963)</b>
				<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 57,4 %</b>			
							<b>421 586 165</b>
				<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			
							<b>733 964 548</b>

## 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 Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	Dollar canadien	3 287 225	Dollar américain	2 380 000	0,724	0,755	136 201
									<b>136 201</b>

# Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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 Royale du Canada	A-1+	9 févr. 2024	Dollar américain	50 000 000	Dollar canadien	67 930 500	1,359	1,324	(1 733 136)
Banque Royale du Canada	A-1+	9 févr. 2024	Dollar américain	5 000 000	Dollar canadien	6 740 195	1,348	1,324	(120 470)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	Dollar américain	50 000 000	Dollar canadien	67 868 000	1,357	1,324	(1 670 648)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	Dollar américain	50 000 000	Dollar canadien	66 716 750	1,334	1,324	(519 641)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	Dollar américain	30 000 000	Dollar canadien	39 926 400	1,331	1,324	(208 156)
									<b>(4 252 051)</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>CONTRAT À TERME SUR INDICE</b>							
Mars 2024	(220)	Contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice Russell 2000	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	(27 695 217)	(29 815 084)	(2 119 868)
Mars 2024	(605)	Contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice composé S&P 500	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	(184 411 260)	(192 996 506)	(8 585 245)
							<b>(10 705 113)</b>

# Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à rechercher un revenu élevé et une plus-value du capital à long terme surtout en vendant des options de vente sur des titres de participation afin de toucher des primes, en investissant directement dans des titres de participation ou en vendant des options d'achat sur ces titres.

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 31 décembre 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	451 692 193	245 978 456	697 670 649	95,1
	<b>451 692 193</b>	<b>245 978 456</b>	<b>697 670 649</b>	<b>95,1</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	502 589 951	(37 060 193)	465 529 758	68,4
	<b>502 589 951</b>	<b>(37 060 193)</b>	<b>465 529 758</b>	<b>68,4</b>

Au 31 décembre 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 69 767 065 \$, ou environ 9,5 % de l'actif net (46 552 976 \$ ou environ 6,8 % 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 14,2 % (25,9 % 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 10 438 776 \$ (17 424 879 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	4,8	9,7
Consommation discrétionnaire	8,0	6,8
Consommation de base	1,2	–
Énergie	5,1	7,0
Finance	–	0,0
Soins de santé	16,1	14,2
Fonds négociés en bourse indiciels	–	1,1
Industrie	2,8	4,2
Technologies de l'information	4,6	12,2
Matériaux	2,0	2,0
Options sur fonds négociés en bourse fondés sur des indices	0,0	0,1
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>(2,0)</b>	<b>1,2</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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	331 106 034	–	–	331 106 034
Bons de souscription, droits et options	503 303	–	–	503 303
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	136 201	–	136 201
	<b>331 609 337</b>	<b>136 201</b>	<b>–</b>	<b>331 745 538</b>
Obligation pour options vendues	(4 409 991)	–	–	(4 409 991)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(4 252 051)	–	(4 252 051)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(10 705 113)	–	–	(10 705 113)
	<b>(15 115 104)</b>	<b>(4 252 051)</b>	<b>–</b>	<b>(19 367 155)</b>
	<b>316 494 233</b>	<b>(4 115 850)</b>	<b>–</b>	<b>312 378 383</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	385 466 516	–	–	385 466 516
Fonds sous-jacents	7 479 493	–	–	7 479 493
Bons de souscription, droits et options	1 854 648	–	–	1 854 648
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	276 053	–	276 053
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	7 591 861	–	–	7 591 861
	<b>402 392 518</b>	<b>276 053</b>	<b>–</b>	<b>402 668 571</b>
Obligation pour options vendues	(6 364 785)	–	–	(6 364 785)
	<b>396 027 733</b>	<b>276 053</b>	<b>–</b>	<b>396 303 786</b>



# Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime

## 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 31 décembre 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.

31 décembre 2023				
	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant reçu en garantie	Montant net
Actifs financiers – par catégorie	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	136 201	(136 201)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>136 201</b>	<b>(136 201)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

31 décembre 2023				
	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant donné en garantie	Montant net
Passifs financiers – par catégorie	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	4 252 051	(136 201)	–	4 115 850
Options (hors cote)	–	–	(12 170 179)	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>4 252 051</b>	<b>(136 201)</b>	<b>(12 170 179)</b>	<b>4 115 850</b>

31 décembre 2022				
	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant reçu en garantie	Montant net
Actifs financiers – par catégorie	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	276 053	–	–	276 053
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>276 053</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>276 053</b>

31 décembre 2022				
	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant donné en garantie	Montant net
Passifs financiers – par catégorie	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	(9 362 073)	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(9 362 073)</b>	<b>–</b>

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

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds au 31 décembre 2022. Au 31 décembre 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

31 décembre 2022		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
iShares S&P/TSX Capped Energy Index ETF	3 327 190	0,2
	<b>3 327 190</b>	

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

Au 31 décembre 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 à rendement absolu de titres de créance

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	800 198 427	5 202 328
Trésorerie	4 375 805	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	413 000	38 000
Souscriptions à recevoir	4 523 966	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>809 511 198</b>	<b>5 240 328</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	7 282
Montant à payer pour l'achat de titres	184 000	–
Rachats à payer	360 623	–
Distributions à verser	343	6 258
<b>Total du passif</b>	<b>544 966</b>	<b>13 540</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>808 966 232</b>	<b>5 226 788</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série KM	2 008 251	1 005
Série M	806 957 981	5 225 783
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série KM	9,93	10,05
Série M	9,41	9,55

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	25 415 763	208 074
Intérêts à distribuer	29 690 608	108 500
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 033 980)	(8 074)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(15 033 094)	(154 718)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>39 039 297</b>	<b>153 782</b>
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>39 039 297</b>	<b>153 782</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 799 313	16 820
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	138 841	612
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	69	184
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	218 168	1 053
<b>Total des charges</b>	<b>4 157 529</b>	<b>19 787</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>34 881 768</b>	<b>133 995</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série KM	54 569	5
Série M	34 827 199	133 990
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série KM	0,46	0,05
Série M	0,48	0,32
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série KM	119 923	100
Série M	72 762 716	421 724

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série KM	1 005	–
Série M	5 225 783	–
	<b>5 226 788</b>	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série KM	54 569	5
Série M	34 827 199	133 990
	<b>34 881 768</b>	<b>133 995</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série KM	(89 392)	–
Série M	(51 053 124)	(296 788)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série M	–	(14 959)
	<b>(51 142 516)</b>	<b>(311 747)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série KM	2 295 860	1 000
Série M	930 341 081	6 015 560
Distributions réinvesties		
Série KM	89 392	–
Série M	50 956 943	305 489
Paiement au rachat		
Série KM	(343 183)	–
Série M	(163 339 901)	(917 509)
	<b>820 000 192</b>	<b>5 404 540</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série KM	2 007 246	1 005
Série M	801 732 198	5 225 783
	<b>803 739 444</b>	<b>5 226 788</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série KM	2 008 251	1 005
Série M	806 957 981	5 225 783
	<b>808 966 232</b>	<b>5 226 788</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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	34 881 768	133 995
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 033 980	8 074
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	15 033 094	154 718
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(55 078 173)	(316 573)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(833 567 001)	(6 025 547)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	77 391 001	939 000
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(760 305 331)</b>	<b>(5 106 333)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	928 112 975	6 016 560
Montant payé au rachat de parts rachetables	(163 322 461)	(917 509)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(102 096)	–
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>764 688 418</b>	<b>5 099 051</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 383 087	(7 282)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(7 282)	–
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>4 375 805</b>	<b>(7 282)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	69	184
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	28 198	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS SOUS-JACENTS – 98,9 %			
Fonds spécialisés – 98,9 %			
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	85 184 584	815 386 239	800 198 427
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>815 386 239</b>	<b>800 198 427</b>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %			8 767 805
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>808 966 232</b>

# Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser les rendements absolus sur un cycle complet du marché. Il cherche à obtenir un rendement comparable à celui de son fonds sous-jacent en investissant pratiquement la totalité de son actif dans les parts de ce fonds sous-jacent.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

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

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance des instruments du portefeuille du fonds sous-jacent, à l'exception des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Moins de un an	620 565 909	3 630 979
De 1 à 3 ans	174 043 712	461 864
De 3 à 5 ans	1 198 901	207 507
De 5 à 10 ans	69 473 794	802 295
Plus de 10 ans	(51 935 321)	8 835 819
	<b>813 346 995</b>	<b>13 938 464</b>

Au 31 décembre 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 115 563 \$, ou environ 0,0 % (2 768 \$ 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 la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	(12 800 897)	12 072 115	(728 782)	(0,1)
	<b>(12 800 897)</b>	<b>12 072 115</b>	<b>(728 782)</b>	<b>(0,1)</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	3 092 322	(3 069 860)	22 462
	<b>3 092 322</b>	<b>(3 069 860)</b>	<b>22 462</b>	<b>0,4</b>

Au 31 décembre 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 72 878 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (2 246 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 2,4 % (néant au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds sous-jacent 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 1 965 548 \$ (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 sous-jacent, s'il y a lieu.

Notation	31 décembre 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+	(163,5)	(161,7)	(216,6)	(183,9)
AA	25,8	25,5	33,1	28,1
A/A-1	59,3	58,7	70,3	59,7
BBB/A-2	170,7	168,8	151,9	129,0
BB	6,0	5,9	55,5	47,1
B	1,7	1,7	5,8	4,9
	<b>100,0</b>	<b>98,9</b>	<b>100,0</b>	<b>84,9</b>

# Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance

## 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 sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>291,6</b>	<b>319,5</b>
<b>Obligations et débentures canadiennes</b>		
Obligations fédérales	3,8	18,9
Obligations de sociétés	203,6	197,3
<b>Obligations et débentures étrangères</b>		
États-Unis	84,2	103,3
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>	<b>0,3</b>	<b>–</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>(0,1)</b>	<b>–</b>
<b>POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>(196,7)</b>	<b>(244,8)</b>
<b>Obligations et débentures canadiennes</b>		
Obligations fédérales	(159,7)	(196,8)
Obligations provinciales	–	(17,2)
Obligations de sociétés	(16,5)	(21,9)
<b>Obligations et débentures étrangères</b>		
États-Unis	(20,5)	(8,9)
<b>POSITIONS VENDEUR – ACTIONS</b>		
Actions privilégiées étrangères	(2,6)	–
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(3,4)</b>	<b>(0,1)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER)</b>	<b>6,5</b>	<b>22,5</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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	800 198 427	–	–	800 198 427
	<b>800 198 427</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>800 198 427</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	5 202 328	–	–	5 202 328
	<b>5 202 328</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 202 328</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	800 198 427	49,2
	<b>800 198 427</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	5 202 328	0,9
	<b>5 202 328</b>	

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

Au 31 décembre 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 de revenu Sélection Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	675 345 550	673 957 291
Trésorerie	738 497	860 741
Montant à recevoir pour la vente de titres	343 000	469 000
Souscriptions à recevoir	806 774	535 560
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 509	2 318
<b>Total de l'actif</b>	<b>677 237 330</b>	<b>675 824 910</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	739 036	1 153 733
Distributions à verser	667	43 928
<b>Total du passif</b>	<b>739 703</b>	<b>1 197 661</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>676 497 627</b>	<b>674 627 249</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	663 638 597	662 268 065
Série F	1 459 195	558 195
Série FT	1 027	946
Série T	11 398 808	11 800 043
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,48	9,92
Série F	9,70	9,28
Série FT	14,53	13,82
Série T	14,20	13,67

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	5 674 164	5 902 882
Intérêts à distribuer	16 048 599	14 490 811
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 535 389)	(1 034 917)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	39 844 522	(91 227 524)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>59 031 896</b>	<b>(71 868 748)</b>
Autres revenus	1 903	29 628
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>59 033 799</b>	<b>(71 839 120)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	10 120 751	10 892 020
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	337 680	363 166
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	119	386
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 160 863	1 253 723
<b>Total des charges</b>	<b>11 620 551</b>	<b>12 510 413</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>47 413 248</b>	<b>(84 349 533)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	46 486 102	(82 333 354)
Série F	90 750	(18 079)
Série FT	82	(53)
Série T	836 314	(1 998 047)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,71	(1,19)
Série F	0,88	(0,47)
Série FT	1,19	(0,79)
Série T	1,00	(1,85)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	65 384 066	69 346 628
Série F	102 808	38 609
Série FT	69	67
Série T	837 835	1 080 095

† 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.

# Portfeuille de revenu Sélection Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	662 268 065	792 053 076
Série F	558 195	—
Série FT	946	—
Série T	11 800 043	21 413 079
	<b>674 627 249</b>	<b>813 466 155</b>

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

Série A	46 486 102	(82 333 354)
Série F	90 750	(18 079)
Série FT	82	(53)
Série T	836 314	(1 998 047)
	<b>47 413 248</b>	<b>(84 349 533)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(9 855 470)	(7 596 177)
Série F	(43 083)	(6 286)
Série FT	(27)	(18)
Série T	(166 014)	(166 285)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(365 839)	(1 685 089)
Série F	(834)	(668)
Série FT	(1)	(2)
Série T	(6 281)	(36 915)
Remboursement de capital		
Série FT	(4)	(6)
Série T	(203 148)	(274 567)
	<b>(10 640 701)</b>	<b>(9 766 013)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	115 402 811	149 277 267
Série F	1 245 329	733 518
Série FT	—	1 000
Série T	2 433 584	1 124 354
Distributions réinvesties		
Série A	10 160 308	9 230 027
Série F	32 863	6 870
Série FT	31	25
Série T	246 611	298 874
Paiement au rachat		
Série A	(160 457 380)	(196 677 685)
Série F	(424 025)	(157 160)
Série T	(3 542 301)	(8 560 450)
	<b>(34 902 169)</b>	<b>(44 723 360)</b>

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

Série A	1 370 532	(129 785 011)
Série F	901 000	558 195
Série FT	81	946
Série T	(401 235)	(9 613 036)
	<b>1 870 378</b>	<b>(138 838 906)</b>

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

Série A	663 638 597	662 268 065
Série F	1 459 195	558 195
Série FT	1 027	946
Série T	11 398 808	11 800 043
	<b>676 497 627</b>	<b>674 627 249</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	47 413 248	(84 349 533)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 535 389	1 034 917
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(39 844 522)	91 227 524
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(21 668 127)	(20 377 016)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(9 684 998)	(30 961 998)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	67 400 000	96 628 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 191)	495
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>46 149 799</b>	<b>53 202 346</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	117 282 255	151 165 032
Montant payé au rachat de parts rachetables	(163 310 149)	(203 958 828)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(244 149)	(484 884)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(46 272 043)</b>	<b>(53 278 680)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(122 244)	(76 334)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	860 741	937 075
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
	<b>738 497</b>	<b>860 741</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	119	386
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	53 446	17 172

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille de revenu Sélection Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,8 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 8,0 %</b>			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	1 065 780	7 633 650	8 482 653
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	381 752	7 276 189	6 838 774
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	272 023	19 113 599	23 804 341
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	103 987	11 654 261	15 306 509
		<b>45 677 699</b>	<b>54 432 277</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 75,0 %</b>			
<b>Fonds d'obligations canadiennes</b>			
Dynamique, série O	33 569 928	171 335 768	152 112 056
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	9 599 858	27 358 923	25 379 144
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	15 147 147	139 693 744	125 138 158
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	10 320 083	141 177 524	128 442 726
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	7 432 238	81 303 579	76 058 550
		<b>560 869 538</b>	<b>507 130 634</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 16,8 %</b>			
<b>Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I</b>			
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	3 958 112	68 578 607	78 072 176
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	1 278 836	26 408 717	28 907 327
	342 708	5 852 654	6 803 136
		<b>100 839 978</b>	<b>113 782 639</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>707 387 215</b>	<b>675 345 550</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %</b>			<b>1 152 077</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>676 497 627</b>

# Portefeuille de revenu Sélection Scotia

## 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 une combinaison de flux de revenu stables et de gains en capital éventuels. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous ou par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,8 % (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 67 534 555 \$ (67 395 729 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	8,0	7,6
Fonds de titres à revenu fixe	75,0	75,4
Fonds d'actions étrangères	16,8	16,9

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	675 345 550	–	–	675 345 550
	<b>675 345 550</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>675 345 550</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	673 957 291	–	–	673 957 291
	<b>673 957 291</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>673 957 291</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	152 112 056	6,5
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	25 379 144	4,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	125 138 158	3,6
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	78 072 176	3,0
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	6 803 136	1,9
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	76 058 550	1,8
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	128 442 726	1,6
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	28 907 327	1,6
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	8 482 653	1,5
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	15 306 509	1,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	6 838 774	0,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	23 804 341	0,2
	<b>675 345 550</b>	

# Portefeuille de revenu Sélection Scotia

## 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 d'obligations canadiennes		
Dynamique, série O	152 805 003	5,5
Fonds d'obligations à haut rendement		
Dynamique, série O	25 374 145	4,5
Fonds d'obligations à rendement total		
Dynamique, série O	125 625 493	3,6
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	78 649 213	3,1
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	6 544 411	2,0
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	28 684 340	1,8
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	128 852 271	1,7
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	76 049 319	1,6
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	8 229 295	1,5
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	14 231 549	1,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	6 637 857	0,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	22 274 395	0,2
	<b>673 957 291</b>	

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

Au 31 décembre 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 de revenu équilibré Sélection Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	1 631 466 210	1 666 931 341
Trésorerie	1 058 931	8 036
Montant à recevoir pour la vente de titres	930 000	1 152 000
Souscriptions à recevoir	1 181 758	892 872
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 658	3 438
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 634 641 557</b>	<b>1 668 987 687</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	1 611 503	1 359 408
Distributions à verser	2 477	148 117
<b>Total du passif</b>	<b>1 613 980</b>	<b>1 507 525</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 633 027 577</b>	<b>1 667 480 162</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 603 512 814	1 637 932 426
Série F	7 075 285	6 664 399
Série FT	1 038	952
Série T	22 438 440	22 882 385
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	14,17	13,34
Série F	14,15	13,35
Série FT	14,40	13,78
Série T	13,90	13,46

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	16 961 586	18 284 797
Intérêts à distribuer	33 610 393	30 551 411
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 930 835	14 382 811
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	99 649 449	(232 903 133)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>154 152 263</b>	<b>(169 684 114)</b>
Autres revenus	5 898	32 467
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>154 158 161</b>	<b>(169 651 647)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	26 322 546	28 574 182
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	824 771	894 446
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	281	966
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 010 393	3 269 662
<b>Total des charges</b>	<b>30 159 129</b>	<b>32 740 374</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>123 999 032</b>	<b>(202 392 021)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	121 669 429	(198 732 145)
Série F	621 849	(339 070)
Série FT	87	(48)
Série T	1 707 667	(3 320 758)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,03	(1,56)
Série F	1,23	(0,96)
Série FT	1,24	(0,71)
Série T	1,02	(1,67)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	117 687 596	127 124 330
Série F	506 484	354 398
Série FT	70	68
Série T	1 667 149	1 985 240

† 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.

# Portfeuille de revenu équilibré Sélection Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 637 932 426	1 950 489 161
Série F	6 664 399	1 828 000
Série FT	952	–
Série T	22 882 385	32 438 686
	<b>1 667 480 162</b>	<b>1 984 755 847</b>

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

Série A	121 669 429	(198 732 145)
Série F	621 849	(339 070)
Série FT	87	(48)
Série T	1 707 667	(3 320 758)
	<b>123 999 032</b>	<b>(202 392 021)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(19 850 386)	(15 446 475)
Série F	(184 328)	(95 479)
Série FT	(25)	(15)
Série T	(275 337)	(245 750)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(4 142 306)	(11 697 410)
Série F	(19 577)	(31 376)
Série FT	(3)	(5)
Série T	(57 851)	(186 515)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(15)	(14)
Série T	(662 157)	(744 854)
	<b>(25 191 985)</b>	<b>(28 447 893)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	184 519 994	255 349 061
Série F	1 889 921	7 091 449
Série FT	–	1 000
Série T	6 511 508	6 365 200
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	23 912 989	27 058 635
Série F	151 566	109 323
Série FT	42	34
Série T	378 752	574 390
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(340 529 332)	(369 088 401)
Série F	(2 048 545)	(1 898 448)
Série T	(8 046 527)	(11 998 014)
	<b>(133 259 632)</b>	<b>(86 435 771)</b>

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

Série A	(34 419 612)	(312 556 735)
Série F	410 886	4 836 399
Série FT	86	952
Série T	(443 945)	(9 556 301)
	<b>(34 452 585)</b>	<b>(317 275 685)</b>

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

Série A	1 603 512 814	1 637 932 426
Série F	7 075 285	6 664 399
Série FT	1 038	952
Série T	22 438 440	22 882 385
	<b>1 633 027 577</b>	<b>1 667 480 162</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	123 999 032	(202 392 021)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 930 835)	(14 382 811)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(99 649 449)	232 903 133
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(50 481 585)	(48 802 221)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(5 011 999)	(61 450 001)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	194 761 000	204 019 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 220)	1 122
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>159 684 944</b>	<b>109 896 158</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	190 000 863	263 805 315
Montant payé au rachat de parts rachetables	(347 740 636)	(375 520 673)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(894 276)	(687 257)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(158 634 049)</b>	<b>(112 402 615)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 050 895	(2 506 457)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	8 036	2 514 493
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 058 931</b>	<b>8 036</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	281	966
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	89 175	35 108

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 12,0 %</b>			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	4 105 348	29 113 176	32 674 876
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 140 342	20 421 046	20 428 307
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 027 618	59 369 022	89 925 300
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	361 238	39 631 570	53 172 892
	<b>148 534 814</b>	<b>148 534 814</b>	<b>196 201 375</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 65,1 %</b>			
<b>Fonds d'obligations canadiennes</b>			
Dynamique, série O	57 682 162	292 623 992	261 369 414
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	20 243 634	57 873 541	53 518 094
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	39 586 044	359 851 259	327 040 101
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	21 006 775	282 611 551	261 448 226
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	15 545 359	168 591 976	159 084 981
	<b>1 161 552 319</b>	<b>1 161 552 319</b>	<b>1 062 460 816</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 22,8 %</b>			
<b>Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I</b>			
	11 174 783	185 180 721	220 418 117
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	5 830 269	113 510 858	131 789 740
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	1 037 533	15 254 309	20 596 162
	<b>313 945 888</b>	<b>313 945 888</b>	<b>372 804 019</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>1 624 033 021</b>	<b>1 624 033 021</b>	<b>1 631 466 210</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>1 561 367</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 633 027 577</b>



# Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia

## 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 équilibre entre un revenu courant et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence pour le volet revenu. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (100,0 % 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 163 146 621 \$ (166 693 134 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	12,0	11,6
Fonds de titres à revenu fixe	65,1	65,2
Fonds d'actions étrangères	22,8	23,2

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	1 631 466 210	–	–	1 631 466 210
	<b>1 631 466 210</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 631 466 210</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	1 666 931 341	–	–	1 666 931 341
	<b>1 666 931 341</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 666 931 341</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	261 369 414	11,2
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	327 040 101	9,5
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	53 518 094	8,7
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	220 418 117	8,5
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	131 789 740	7,3
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	32 674 876	5,8
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	20 596 162	5,7
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	53 172 892	4,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	159 084 981	3,8
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	261 448 226	3,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	20 428 307	2,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	89 925 300	0,6
	<b>1 631 466 210</b>	

# Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia

## 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 d'obligations à rendement total Dynamique, série O	334 115 110	9,7
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	267 453 419	9,6
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	54 485 085	9,6
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	230 775 654	9,2
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	136 420 948	8,4
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	20 417 002	6,3
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	33 090 715	6,2
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	51 779 299	4,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	267 025 502	3,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	163 482 795	3,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	20 283 329	2,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	87 602 483	0,7
	<b>1 666 931 341</b>	

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

Au 31 décembre 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 de croissance équilibrée Sélection Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	3 581 035 494	3 308 944 911
Trésorerie	1 535 310	1 398 808
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 630 000	—
Souscriptions à recevoir	3 491 310	2 727 297
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	11 053	5 400
<b>Total de l'actif</b>	<b>3 587 703 167</b>	<b>3 313 076 416</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	190 000	—
Rachats à payer	3 853 599	2 276 155
Distributions à verser	3 220	244 998
<b>Total du passif</b>	<b>4 046 819</b>	<b>2 521 153</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 583 656 348</b>	<b>3 310 555 263</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 522 190 645	3 257 948 229
Série F	18 032 515	13 637 963
Série FT	1 062	28 348
Série T	43 432 126	38 940 723
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	18,51	17,07
Série F	18,54	17,10
Série FT	14,45	13,77
Série T	14,37	13,85

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	50 988 522	52 491 549
Intérêts à distribuer	47 261 765	38 239 424
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	36 143 988	36 746 148
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	241 411 745	(467 109 955)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>375 806 020</b>	<b>(339 632 834)</b>
Autres revenus	6 195	58 733
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>375 812 215</b>	<b>(339 574 101)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	58 304 453	57 675 164
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 719 362	1 699 522
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	96	679
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	6 619 436	6 548 121
<b>Total des charges</b>	<b>66 644 485</b>	<b>65 924 604</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>309 167 730</b>	<b>(405 498 705)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	303 924 068	(399 352 482)
Série F	1 602 033	(846 902)
Série FT	1 141	987
Série T	3 640 488	(5 300 308)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,60	(2,10)
Série F	1,87	(1,35)
Série FT	0,69	1,95
Série T	1,29	(1,81)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	190 265 689	190 557 107
Série F	858 406	626 943
Série FT	1 657	505
Série T	2 824 510	2 928 032

† 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.

# Portfeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	3 257 948 229	3 599 649 869
Série F	13 637 963	4 146 443
Série FT	28 348	–
Série T	38 940 723	48 470 266
	<b>3 310 555 263</b>	<b>3 652 266 578</b>

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

Série A	303 924 068	(399 352 482)
Série F	1 602 033	(846 902)
Série FT	1 141	987
Série T	3 640 488	(5 300 308)
	<b>309 167 730</b>	<b>(405 498 705)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(31 884 823)	(26 502 463)
Série F	(352 693)	(203 964)
Série FT	–	(90)
Série T	(416 438)	(337 459)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(11 051 541)
Série F	–	(35 036)
Série FT	–	(15)
Série T	–	(140 856)
Remboursement de capital		
Série FT	(1 192)	(307)
Série T	(1 706 700)	(1 708 872)
	<b>(34 361 846)</b>	<b>(39 980 603)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	513 417 448	588 797 487
Série F	10 487 903	14 607 384
Série FT	–	27 361
Série T	15 026 719	12 085 097
Distributions réinvesties		
Série A	31 781 945	37 452 479
Série F	278 701	212 819
Série FT	1 192	412
Série T	803 776	907 396
Paiement au rachat		
Série A	(552 996 222)	(531 045 120)
Série F	(7 621 392)	(4 242 781)
Série FT	(28 427)	–
Série T	(12 856 442)	(15 034 541)
	<b>(1 704 799)</b>	<b>103 767 993</b>

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

Série A	264 242 416	(341 701 640)
Série F	4 394 552	9 491 520
Série FT	(27 286)	28 348
Série T	4 491 403	(9 529 543)
	<b>273 101 085</b>	<b>(341 711 315)</b>

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

Série A	3 522 190 645	3 257 948 229
Série F	18 032 515	13 637 963
Série FT	1 062	28 348
Série T	43 432 126	38 940 723
	<b>3 583 656 348</b>	<b>3 310 555 263</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	309 167 730	(405 498 705)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(36 143 988)	(36 746 148)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(241 411 745)	467 109 955
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(98 075 850)	(90 669 667)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(50 120 000)	(194 869 999)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	152 221 000	190 378 999
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(5 653)	4 958
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>35 631 494</b>	<b>(70 290 650)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	527 845 706	603 657 581
Montant payé au rachat de parts rachetables	(561 602 689)	(534 087 723)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 738 009)	(2 359 739)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(35 494 992)</b>	<b>67 210 119</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	136 502	(3 080 531)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 398 808	4 479 339
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 535 310</b>	<b>1 398 808</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>		
	96	679
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	168 783	66 266

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 20,1 %</b>			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	18 256 282	130 252 069	145 303 570
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 852 797	103 754 147	104 848 169
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 892 621	160 286 615	253 128 892
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	1 485 273	159 888 658	218 626 456
	<b>554 181 489</b>	<b>721 907 087</b>	
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 44,9 %</b>			
<b>Fonds d'obligations canadiennes</b>			
Dynamique, série O	53 456 281	268 554 425	242 221 101
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	61 515 677	173 147 834	162 628 995
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	67 945 847	613 095 863	561 334 611
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	32 212 990	430 389 153	400 919 657
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	23 595 000	256 590 395	241 461 795
	<b>1 741 777 670</b>	<b>1 608 566 159</b>	
<b>Fonds d'actions étrangères – 34,9 %</b>			
<b>Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O</b>			
	1 846 397	50 945 003	49 621 371
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	29 148 641	482 682 930	574 945 280
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	24 074 974	451 288 902	544 200 341
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	4 120 439	57 162 475	81 795 256
	<b>1 042 079 310</b>	<b>1 250 562 248</b>	
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>3 338 038 469</b>	<b>3 581 035 494</b>	
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>2 620 854</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>3 583 656 348</b>

# Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maintenir un équilibre entre un revenu courant et une plus-value à long terme du capital, avec une légère préférence pour le volet appréciation du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (100,0 % 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 358 103 549 \$ (330 894 491 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	20,1	20,1
Fonds de titres à revenu fixe	44,9	44,2
Fonds d'actions étrangères	34,9	35,7

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	3 581 035 494	–	–	3 581 035 494
	<b>3 581 035 494</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 581 035 494</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	3 308 944 911	–	–	3 308 944 911
	<b>3 308 944 911</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 308 944 911</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	544 200 341	30,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	162 628 995	26,5
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	145 303 570	25,8
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	81 795 256	22,6
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	574 945 280	22,3
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	218 626 456	17,6
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	561 334 611	16,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	104 848 169	12,8
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	242 221 101	10,4
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	241 461 795	5,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	400 919 657	4,9
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	49 621 371	2,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	253 128 892	1,8
	<b>3 581 035 494</b>	



# Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia

## 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 Scotia d'actions mondiales, série I	511 118 503	31,5
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	137 539 060	25,8
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	143 537 408	25,3
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	76 831 343	23,8
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	551 940 265	21,9
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	196 360 534	17,6
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	509 279 519	14,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	97 769 021	11,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	220 200 416	7,9
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	367 733 259	4,8
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	221 587 690	4,7
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	41 336 402	2,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	233 711 491	1,8
	<b>3 308 944 911</b>	

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

Au 31 décembre 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 de croissance Sélection Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	3 263 263 854	2 838 288 067
Trésorerie	2 612 340	1 845 445
Souscriptions à recevoir	5 575 473	3 361 741
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	11 937	5 880
<b>Total de l'actif</b>	<b>3 271 463 604</b>	<b>2 843 501 133</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	2 696 000	689 000
Rachats à payer	2 575 879	1 940 767
Distributions à verser	1 814	75 795
<b>Total du passif</b>	<b>5 273 693</b>	<b>2 705 562</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 266 189 911</b>	<b>2 840 795 571</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 221 664 263	2 802 990 509
Série F	22 701 347	19 955 160
Série FT	14 680	123 935
Série T	21 809 621	17 725 967
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	24,51	22,12
Série F	26,90	24,25
Série FT	14,84	13,86
Série T	15,70	14,78

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	55 382 227	52 698 808
Intérêts à distribuer	22 640 753	16 791 542
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	27 733 168	26 825 585
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	288 512 217	(421 574 753)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>394 268 365</b>	<b>(325 258 818)</b>
Autres revenus	8 829	40 001
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>394 277 194</b>	<b>(325 218 817)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	54 558 048	51 569 815
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 519 238	1 435 119
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	71	182
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	5 922 010	5 607 154
<b>Total des charges</b>	<b>62 000 505</b>	<b>58 613 388</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>332 276 689</b>	<b>(383 832 205)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	327 669 060	(379 966 745)
Série F	2 525 510	(1 309 143)
Série FT	7 094	(481)
Série T	2 075 025	(2 555 836)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,54	(3,02)
Série F	3,10	(2,17)
Série FT	1,81	(0,10)
Série T	1,68	(2,12)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	128 763 815	125 615 232
Série F	815 232	602 820
Série FT	3 917	4 976
Série T	1 237 612	1 206 110

† 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.

# Portfeuille de croissance Sélection Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	2 802 990 509	3 069 670 918
Série F	19 955 160	6 676 478
Série FT	123 935	–
Série T	17 725 967	20 737 330
	<b>2 840 795 571</b>	<b>3 097 084 726</b>

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

Série A	327 669 060	(379 966 745)
Série F	2 525 510	(1 309 143)
Série FT	7 094	(481)
Série T	2 075 025	(2 555 836)
	<b>332 276 689</b>	<b>(383 832 205)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(20 287 525)	(13 541 022)
Série F	(373 139)	(231 231)
Série FT	–	(876)
Série T	(166 176)	(89 971)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(2 645)	(2 680)
Série T	(765 912)	(811 498)
	<b>(21 595 397)</b>	<b>(14 677 278)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	529 424 987	514 224 921
Série F	7 171 135	17 779 690
Série FT	6 300	127 384
Série T	6 987 361	5 763 689
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	20 244 905	13 490 675
Série F	340 536	216 840
Série FT	1 958	588
Série T	492 502	498 309
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(438 377 673)	(400 888 238)
Série F	(6 917 855)	(3 177 474)
Série FT	(121 962)	–
Série T	(4 539 146)	(5 816 056)
	<b>114 713 048</b>	<b>142 220 328</b>

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

Série A	418 673 754	(266 680 409)
Série F	2 746 187	13 278 682
Série FT	(109 255)	123 935
Série T	4 083 654	(3 011 363)
	<b>425 394 340</b>	<b>(256 289 155)</b>

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

Série A	3 221 664 263	2 802 990 509
Série F	22 701 347	19 955 160
Série FT	14 680	123 935
Série T	21 809 621	17 725 967
	<b>3 266 189 911</b>	<b>2 840 795 571</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	332 276 689	(383 832 205)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(27 733 168)	(26 825 585)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(288 512 217)	421 574 753
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(77 834 402)	(69 428 981)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(93 383 999)	(163 548 401)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	64 495 000	91 107 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(6 057)	3 197
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(90 698 154)</b>	<b>(130 950 265)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	534 235 259	523 647 579
Montant payé au rachat de parts rachetables	(442 180 733)	(392 460 529)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(589 477)	(1 083 193)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>91 465 049</b>	<b>130 103 857</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	766 895	(846 408)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 845 445	2 691 853
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 612 340</b>	<b>1 845 445</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	71	182
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	182 520	64 566

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de croissance Sélection Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 25,2 %</b>			
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	6 799 238	121 421 254	121 802 917
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	10 478 461	125 946 438	164 613 476
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 785 170	160 529 937	243 726 034
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	1 991 914	193 217 528	293 201 922
		<b>601 115 157</b>	<b>823 344 349</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 25,0 %</b>			
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	46 555 873	130 843 005	123 079 762
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	39 449 482	353 222 577	325 911 899
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	19 658 668	260 684 261	244 669 822
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	11 950 363	128 710 883	122 295 231
		<b>873 460 726</b>	<b>815 956 714</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 49,7 %</b>			
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	3 398 597	90 307 030	91 336 273
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	29 685 219	502 505 663	585 529 073
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	34 310 630	651 003 834	775 571 203
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	8 640 642	124 224 933	171 526 242
		<b>1 368 041 460</b>	<b>1 623 962 791</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>2 842 617 343</b>	<b>3 263 263 854</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>2 926 057</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>3 266 189 911</b>

# Portefeuille de croissance Sélection Scotia

## 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 équilibre entre un revenu courant et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence pour le volet appréciation du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (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 326 326 385 \$ (283 828 807 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	25,2	25,7
Fonds de titres à revenu fixe	25,0	23,8
Fonds d'actions étrangères	49,7	50,4

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	3 263 263 854	–	–	3 263 263 854
	<b>3 263 263 854</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 263 263 854</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	2 838 288 067	–	–	2 838 288 067
	<b>2 838 288 067</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 838 288 067</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	171 526 242	47,5
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	775 571 203	43,0
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	293 201 922	23,6
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	585 529 073	22,7
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	123 079 762	20,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	164 613 476	15,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	121 802 917	14,9
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	325 911 899	9,5
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	91 336 273	4,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	244 669 822	3,0
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	122 295 231	2,9
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	243 726 034	1,8
	<b>3 263 263 854</b>	

# Portefeuille de croissance Sélection Scotia

## 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 Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	150 776 788	46,7
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	664 191 984	41,0
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	253 434 656	22,8
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	539 501 779	21,4
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	101 110 458	17,8
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	147 575 224	12,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	108 243 639	12,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	270 279 833	7,8
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	76 086 428	4,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	202 553 755	2,6
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	102 806 440	2,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	221 727 083	1,7
	<b>2 838 288 067</b>	

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

Au 31 décembre 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 de croissance maximale Sélection Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	1 140 373 043	969 798 551
Trésorerie	901 179	903 646
Montant à recevoir pour la vente de titres	250 000	—
Souscriptions à recevoir	1 709 603	1 075 495
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5 879	3 784
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 143 239 704</b>	<b>971 781 476</b>

## PASSIF

### Passif courant

Montant à payer pour l'achat de titres	330 000	10 000
Rachats à payer	959 505	669 726
Distributions à verser	280	9 872
<b>Total du passif</b>	<b>1 289 785</b>	<b>689 598</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 141 949 919</b>	<b>971 091 878</b>

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

Série A	1 126 470 085	956 427 445
Série F	11 593 538	10 973 060
Série FT	33 106	30 570
Série T	3 853 190	3 660 803

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

Série A	29,22	26,01
Série F	31,39	27,92
Série FT	14,99	13,86
Série T	17,08	15,87

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	21 034 921	19 373 295
Intérêts à distribuer	3 451 326	2 161 621
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	11 023 131	7 125 848
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	111 873 057	(150 085 052)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>147 382 435</b>	<b>(121 424 288)</b>
Autres revenus	1 092	19 103
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>147 383 527</b>	<b>(121 405 185)</b>

## CHARGES

Frais de gestion (note 5)	19 945 349	18 312 437
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	738 885	677 535
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 084 688	1 917 019
<b>Total des charges</b>	<b>22 770 060</b>	<b>20 908 109</b>

<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>124 613 467</b>	<b>(142 313 294)</b>
--	--------------------	----------------------

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

Série A	122 730 691	(140 956 099)
Série F	1 446 529	(779 773)
Série FT	4 137	(966)
Série T	432 110	(576 456)

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

Série A	3,26	(3,92)
Série F	3,93	(2,80)
Série FT	1,87	(0,60)
Série T	1,93	(2,47)

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	37 699 337	35 976 482
Série F	368 446	278 598
Série FT	2 207	1 612
Série T	224 347	233 765

† 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.

# Portfeuille de croissance maximale Sélection Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	956 427 445	1 022 891 207
Série F	10 973 060	1 267 535
Série FT	30 570	–
Série T	3 660 803	3 982 971
	<b>971 091 878</b>	<b>1 028 141 713</b>

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

Série A	122 730 691	(140 956 099)
Série F	1 446 529	(779 773)
Série FT	4 137	(966)
Série T	432 110	(576 456)
	<b>124 613 467</b>	<b>(142 313 294)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(2 259 103)	(476 294)
Série F	(138 331)	(87 561)
Série FT	(408)	(212)
Série T	(2 927)	(3 498)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(1 247)	(904)
Série T	(164 981)	(171 939)
	<b>(2 566 997)</b>	<b>(740 408)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	199 518 352	210 730 601
Série F	3 385 242	12 325 493
Série FT	–	33 064
Série T	958 037	1 430 769
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	2 256 436	467 459
Série F	133 987	83 537
Série FT	54	49
Série T	108 691	103 212
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(152 203 736)	(136 229 429)
Série F	(4 206 949)	(1 836 171)
Série FT	–	(461)
Série T	(1 138 543)	(1 104 256)
	<b>48 811 571</b>	<b>86 003 867</b>

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

Série A	170 042 640	(66 463 762)
Série F	620 478	9 705 525
Série FT	2 536	30 570
Série T	192 387	(322 168)
	<b>170 858 041</b>	<b>(57 049 835)</b>

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

Série A	1 126 470 085	956 427 445
Série F	11 593 538	10 973 060
Série FT	33 106	30 570
Série T	3 853 190	3 660 803
	<b>1 141 949 919</b>	<b>971 091 878</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	124 613 467	(142 313 294)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(11 023 131)	(7 125 848)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(111 873 057)	150 085 052
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(24 390 404)	(21 501 201)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(59 923 926)	(89 003 347)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	36 706 025	21 854 350
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2 095)	(235)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(45 893 121)</b>	<b>(88 004 566)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	200 777 190	214 133 916
Montant payé au rachat de parts rachetables	(154 809 115)	(127 205 661)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(77 421)	(185 428)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>45 890 654</b>	<b>86 742 827</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 467)	(1 261 739)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	903 646	2 165 385
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>901 179</b>	<b>903 646</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	93 746	33 479

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 30,3 %</b>			
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 908 651	52 823 126	52 106 158
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	4 409 473	54 229 504	69 271 490
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 187 962	73 977 774	103 956 744
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	822 793	79 739 986	121 111 991
	<b>260 770 390</b>	<b>346 446 383</b>	
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 10,1 %</b>			
<b>Fonds d'obligations à haut rendement</b>			
Dynamique, série O	6 532 683	18 019 734	17 270 453
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	5 568 877	48 521 386	46 007 273
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	2 757 918	35 696 902	34 324 766
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 678 834	17 759 020	17 180 518
	<b>119 997 042</b>	<b>114 783 010</b>	
<b>Fonds d'actions étrangères – 59,5 %</b>			
<b>Catégorie Croissance mondiale Power</b>			
Dynamique, série O	2 769 016	76 382 508	74 416 478
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	12 456 196	215 628 107	245 693 478
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	12 685 564	239 847 001	286 749 559
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	3 641 316	54 675 459	72 284 135
	<b>586 533 075</b>	<b>679 143 650</b>	
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>967 300 507</b>	<b>1 140 373 043</b>	
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>		<b>1 576 876</b>	
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>		<b>1 141 949 919</b>	

# Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia

## 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 une plus-value à long terme du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions, et obtiendra une stabilité supplémentaire de placements dans des OPC de revenu, gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (99,8 % 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 114 037 304 \$ (96 979 855 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	30,3	30,7
Fonds de titres à revenu fixe	10,1	9,6
Fonds d'actions étrangères	59,5	59,5

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	1 140 373 043	–	–	1 140 373 043
	<b>1 140 373 043</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 140 373 043</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	969 798 551	–	–	969 798 551
	<b>969 798 551</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>969 798 551</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	72 284 135	20,0
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	286 749 559	15,9
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	121 111 991	9,7
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	245 693 478	9,5
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	69 271 490	6,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	52 106 158	6,4
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	74 416 478	3,6
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	17 270 453	2,8
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	46 007 273	1,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	103 956 744	0,8
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	34 324 766	0,4
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	17 180 518	0,4
	<b>1 140 373 043</b>	

# Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia

## 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 Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	60 969 587	18,9
Fonds Scotia d'actions mondiales, série I	247 507 872	15,3
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	103 416 402	9,3
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	218 413 966	8,7
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	60 665 848	5,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	44 218 728	5,1
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	51 012 897	3,0
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	14 202 220	2,5
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	37 191 756	1,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	90 309 084	0,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	27 734 196	0,4
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	14 155 995	0,3
	<b>969 798 551</b>	

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

Au 31 décembre 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 de revenu Partenaires Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	546 636 090	591 683 805
Trésorerie	231 010	232 569
Montant à recevoir pour la vente de titres	668 000	425 000
Souscriptions à recevoir	99 224	119 281
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 052	1 014
<b>Total de l'actif</b>	<b>547 635 376</b>	<b>592 461 669</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	898 560	335 838
Distributions à verser	—	83 497
<b>Total du passif</b>	<b>898 560</b>	<b>419 335</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>546 736 816</b>	<b>592 042 334</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	536 858 584	581 817 600
Série F	1 555 787	1 814 477
Série FT	19 402	18 502
Série T	8 303 043	8 391 755
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	11,09	10,50
Série F	9,74	9,19
Série FT	14,30	13,66
Série T	13,70	13,25

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	3 993 631	4 055 307
Intérêts à distribuer	14 924 031	15 277 184
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 722 615)	3 531 027
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	33 806 920	(104 205 509)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>49 001 967</b>	<b>(81 341 991)</b>
Autres revenus	378	6 921
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>49 002 345</b>	<b>(81 335 070)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	9 902 252	11 539 382
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	283 440	330 014
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	666	1 121
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 134 284	1 317 214
<b>Total des charges</b>	<b>11 321 780</b>	<b>13 188 849</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>37 680 565</b>	<b>(94 523 919)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	36 989 415	(93 075 150)
Série F	134 703	(36 110)
Série FT	1 479	(788)
Série T	554 968	(1 411 871)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,71	(1,58)
Série F	0,70	(0,25)
Série FT	1,09	(0,67)
Série T	0,87	(2,00)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	52 049 390	59 049 049
Série F	191 603	144 569
Série FT	1 355	1 176
Série T	634 329	705 687

† 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.



# Portfeuille de revenu Partenaires Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	581 817 600	770 771 492
Série F	1 814 477	–
Série FT	18 502	–
Série T	8 391 755	12 042 148
	<u>592 042 334</u>	<u>782 813 640</u>

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

Série A	36 989 415	(93 075 150)
Série F	134 703	(36 110)
Série FT	1 479	(788)
Série T	554 968	(1 411 871)
	<u>37 680 565</u>	<u>(94 523 919)</u>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(7 300 469)	(5 683 740)
Série F	(36 857)	(22 255)
Série FT	(497)	(269)
Série T	(118 247)	(87 339)

### Gains nets réalisés sur les placements

Série A	–	(5 394 716)
Série F	–	(8 966)
Série FT	–	(109)
Série T	–	(81 573)

### Remboursement de capital

Série FT	(113)	(81)
Série T	(166 435)	(144 741)
	<u>(7 622 618)</u>	<u>(11 423 789)</u>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	29 288 125	43 116 650
Série F	747 488	2 330 175
Série FT	–	19 724
Série T	1 173 887	1 591 938
Distributions réinvesties		
Série A	7 229 176	10 979 251
Série F	36 371	30 802
Série FT	31	25
Série T	152 645	178 560
Paiement au rachat		
Série A	(111 165 263)	(138 896 187)
Série F	(1 140 395)	(479 169)
Série T	(1 685 530)	(3 695 367)
	<u>(75 363 465)</u>	<u>(84 823 598)</u>

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

Série A	(44 959 016)	(188 953 892)
Série F	(258 690)	1 814 477
Série FT	900	18 502
Série T	(88 712)	(3 650 393)
	<u>(45 305 518)</u>	<u>(190 771 306)</u>

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

Série A	536 858 584	581 817 600
Série F	1 555 787	1 814 477
Série FT	19 402	18 502
Série T	8 303 043	8 391 755
	<u>546 736 816</u>	<u>592 042 334</u>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	37 680 565	(94 523 919)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 722 615	(3 531 027)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(33 806 920)	104 205 509
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(18 887 880)	(19 321 477)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(334 999)	(823 000)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	94 111 900	109 493 300
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(38)	(171)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>82 485 243</b>	<b>95 499 172</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	30 207 917	44 804 369
Montant payé au rachat de parts rachetables	(112 406 827)	(140 671 368)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(287 892)	(199 142)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(82 486 802)</b>	<b>(96 066 141)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 559)	(566 969)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	232 569	799 538
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>231 010</b>	<b>232 569</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	666	1 121
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	29 745	10 842

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de revenu Partenaires Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 100,0 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 10,0 %</b>			
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	309 259	5 079 804	5 540 129
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	522 298	6 644 276	8 205 137
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	146 970	4 752 522	5 443 990
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	345 490	20 019 537	30 233 336
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	37 299	4 134 016	5 490 274
		<b>40 630 155</b>	<b>54 912 866</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 75,1 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	7 133 328	70 780 693	61 395 837
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	40 754 626	207 273 961	184 667 360
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	14 918 091	135 171 746	123 245 806
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 007 866	21 521 581	20 547 695
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	2 193 472	22 272 080	20 544 936
		<b>457 020 061</b>	<b>410 401 634</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 14,9 %</b>			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	731 234	13 470 203	16 597 111
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	258 026	4 542 187	5 516 879
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	790 540	12 858 038	16 144 178
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	260 071	14 399 322	16 357 589
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	255 142	12 839 618	21 209 354
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	46 069	6 134 408	5 496 479
		<b>64 243 776</b>	<b>81 321 590</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>561 893 992</b>	<b>546 636 090</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %</b>			<b>100 726</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>546 736 816</b>

# Portefeuille de revenu Partenaires Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de procurer une combinaison de flux de revenu stables et de gains en capital éventuels. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 100,0 % (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 54 663 609 \$ (59 168 381 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	10,0	9,5
Fonds de titres à revenu fixe	75,1	75,6
Fonds d'actions étrangères	14,9	14,8

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	546 636 090	–	–	546 636 090
	<b>546 636 090</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>546 636 090</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	591 683 805	–	–	591 683 805
	<b>591 683 805</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>591 683 805</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes		
Dynamique, série O	184 667 360	7,9
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	61 395 837	6,5
Fonds d'obligations à rendement total		
Dynamique, série O	123 245 806	3,6
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	20 544 936	2,7
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	16 597 111	1,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	8 205 137	0,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 540 129	0,7
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	20 547 695	0,5
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	21 209 354	0,5
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	5 490 274	0,4
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	5 516 879	0,3
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	16 144 178	0,3
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	5 496 479	0,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	30 233 336	0,2
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	16 357 589	0,2
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	5 443 990	0,1
	<b>546 636 090</b>	

# Portefeuille de revenu Partenaires Scotia

## 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 d'obligations canadiennes		
Dynamique, série O	201 927 235	7,3
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	67 254 408	5,0
Fonds d'obligations à rendement total		
Dynamique, série O	134 228 211	3,9
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	22 277 608	3,8
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	17 651 408	1,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	8 457 731	0,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 643 730	0,6
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	5 672 088	0,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	22 187 977	0,5
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	23 399 688	0,5
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	17 487 078	0,4
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	5 516 932	0,3
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	5 782 163	0,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	30 773 750	0,2
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	17 664 888	0,2
Fonds canadien de croissance Mackenzie, série O	5 758 910	0,1
	<b>591 683 805</b>	

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

Au 31 décembre 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 de revenu équilibré Partenaires Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	953 001 457	1 051 813 984
Trésorerie	471 666	493 914
Montant à recevoir pour la vente de titres	700 000	1 243 000
Souscriptions à recevoir	576 242	131 862
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 762	848
<b>Total de l'actif</b>	<b>954 751 127</b>	<b>1 053 683 608</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	1 124 629	1 176 057
Distributions à verser	306	477 151
<b>Total du passif</b>	<b>1 124 935</b>	<b>1 653 208</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>953 626 192</b>	<b>1 052 030 400</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	942 920 646	1 038 917 048
Série F	6 461 446	6 370 033
Série FT	124 259	114 260
Série T	4 119 841	6 629 059
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	14,39	13,53
Série F	14,53	13,68
Série FT	14,21	13,64
Série T	13,01	12,67

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	8 158 275	8 603 855
Intérêts à distribuer	22 428 716	22 637 680
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 102 872	15 223 318
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	58 688 162	(187 407 390)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>93 378 025</b>	<b>(140 942 537)</b>
Autres revenus	3 203	3 765
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>93 381 228</b>	<b>(140 938 772)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	18 427 016	21 591 440
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	499 824	585 157
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	3 971	1 112
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 142 861	2 512 506
<b>Total des charges</b>	<b>21 074 810</b>	<b>24 691 333</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>72 306 418</b>	<b>(165 630 105)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	71 379 963	(163 944 977)
Série F	547 210	(676 283)
Série FT	9 998	(4 702)
Série T	369 247	(1 004 143)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,01	(2,00)
Série F	1,19	(1,64)
Série FT	1,17	(0,66)
Série T	0,83	(1,85)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	70 856 715	81 806 122
Série F	461 392	412 568
Série FT	8 542	7 109
Série T	442 337	543 140

† 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.

# Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 038 917 048	1 358 492 562
Série F	6 370 033	4 941 504
Série FT	114 260	–
Série T	6 629 059	8 322 308
	<b>1 052 030 400</b>	<b>1 371 756 374</b>

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

Série A	71 379 963	(163 944 977)
Série F	547 210	(676 283)
Série FT	9 998	(4 702)
Série T	369 247	(1 004 143)
	<b>72 306 418</b>	<b>(165 630 105)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(9 027 551)	(6 007 688)
Série F	(139 972)	(96 437)
Série FT	(2 743)	(1 334)
Série T	(6 411)	(38 193)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(1 924 150)	(14 424 671)
Série F	(13 165)	(72 608)
Série FT	(252)	(982)
Série T	(8 256)	(90 058)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(2 130)	(1 389)
Série T	(244 346)	(194 904)
	<b>(11 368 976)</b>	<b>(20 928 264)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	38 255 041	66 972 578
Série F	1 902 423	4 481 521
Série FT	1	118 963
Série T	634 144	1 728 037
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	10 814 419	19 994 297
Série F	125 237	144 988
Série FT	5 125	3 704
Série T	104 901	123 978
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(205 494 124)	(222 165 053)
Série F	(2 330 320)	(2 352 652)
Série T	(3 358 497)	(2 217 966)
	<b>(159 341 650)</b>	<b>(133 167 605)</b>

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

Série A	(95 996 402)	(319 575 514)
Série F	91 413	1 428 529
Série FT	9 999	114 260
Série T	(2 509 218)	(1 693 249)
	<b>(98 404 208)</b>	<b>(319 725 974)</b>

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

Série A	942 920 646	1 038 917 048
Série F	6 461 446	6 370 033
Série FT	124 259	114 260
Série T	4 119 841	6 629 059
	<b>953 626 192</b>	<b>1 052 030 400</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	72 306 418	(165 630 105)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 102 872)	(15 223 318)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(58 688 162)	187 407 390
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(30 539 838)	(31 223 537)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	–	(9 498 001)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	192 686 399	187 543 400
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(914)	741
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>171 661 031</b>	<b>153 376 527</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	38 156 659	69 085 275
Montant payé au rachat de parts rachetables	(209 043 798)	(221 371 351)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(796 140)	(1 094 258)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(171 683 279)</b>	<b>(153 380 334)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(22 248)	(3 807)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	493 914	497 721
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>471 666</b>	<b>493 914</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3 971	1 112
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	46 238	18 740

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 12,0 %</b>			
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	668 674	10 889 371	11 978 759
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	1 062 236	13 306 429	16 687 410
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	320 485	10 152 420	11 871 219
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	710 535	36 385 042	62 177 867
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	81 547	8 506 815	12 003 421
	<b>79 240 077</b>	<b>114 718 676</b>	
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 65,1 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	10 815 787	107 316 283	93 090 401
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	41 043 039	209 094 870	185 974 217
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	18 800 960	170 584 448	155 324 131
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	9 995 154	135 642 994	124 398 691
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	3 038 753	32 275 222	31 097 384
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	3 299 782	33 590 058	30 907 083
	<b>688 503 875</b>	<b>620 791 907</b>	
<b>Fonds d'actions étrangères – 22,8 %</b>			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	2 019 165	36 564 801	45 829 797
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	558 673	10 562 056	11 945 046
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	2 190 804	35 978 992	44 739 945
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	754 727	41 368 057	47 469 864
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	666 910	33 560 133	55 438 731
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	101 143	9 847 681	12 067 491
	<b>167 881 720</b>	<b>217 490 874</b>	
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>935 625 672</b>	<b>953 001 457</b>	
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>624 735</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>953 626 192</b>

# Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia

## 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 équilibre entre un revenu courant et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence pour le volet revenu. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (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 95 300 146 \$ (105 181 398 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	12,0	11,5
Fonds de titres à revenu fixe	65,1	65,6
Fonds d'actions étrangères	22,8	22,8

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	953 001 457	–	–	953 001 457
	<b>953 001 457</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>953 001 457</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	1 051 813 984	–	–	1 051 813 984
	<b>1 051 813 984</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 051 813 984</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	93 090 401	9,9
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	185 974 217	8,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	155 324 131	4,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	30 907 083	4,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	45 829 797	3,4
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	16 687 410	1,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	11 978 759	1,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	124 398 691	1,5
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	55 438 731	1,3
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	12 003 421	1,0
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	44 739 945	0,9
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	31 097 384	0,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	11 945 046	0,7
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	47 469 864	0,7
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	12 067 491	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	62 177 867	0,4
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	11 871 219	0,2
	<b>953 001 457</b>	

# Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia

## 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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	103 519 707	7,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	207 255 338	7,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	34 249 222	5,8
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	172 780 109	5,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	49 822 750	3,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	137 893 608	1,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	12 780 853	1,5
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	17 640 068	1,5
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	62 590 390	1,4
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	12 535 549	1,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	49 708 210	1,1
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	34 487 033	0,7
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	52 296 611	0,7
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	13 047 171	0,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	12 807 309	0,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	65 557 799	0,5
Fonds canadien de croissance Mackenzie, série O	12 842 257	0,3
	<b>1 051 813 984</b>	

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

Au 31 décembre 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 de croissance équilibrée Partenaires Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	2 630 810 094	2 653 280 252
Trésorerie	1 205 244	1 386 846
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 870 000	1 100 000
Souscriptions à recevoir	656 147	581 609
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8 055	5 035
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 634 549 540</b>	<b>2 656 353 742</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	1 629 807	1 376 006
Distributions à verser	864	202 507
<b>Total du passif</b>	<b>1 630 671</b>	<b>1 578 513</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 632 918 869</b>	<b>2 654 775 229</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 602 822 743	2 623 855 505
Série F	20 279 808	19 320 683
Série FT	150 055	959
Série T	9 666 263	11 598 082
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	18,89	17,55
Série F	20,50	19,06
Série FT	14,42	13,76
Série T	14,34	13,84

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	31 865 969	32 407 693
Intérêts à distribuer	39 361 388	35 120 226
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	62 190 930	69 022 677
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	158 768 201	(497 440 724)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>292 186 488</b>	<b>(360 890 128)</b>
Autres revenus	3 542	13 093
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>292 190 030</b>	<b>(360 877 035)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	51 334 890	55 052 913
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 057 126	1 132 706
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	61	10
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	5 807 928	6 231 100
<b>Total des charges</b>	<b>58 201 143</b>	<b>62 417 847</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>233 988 887</b>	<b>(423 294 882)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	231 050 886	(419 739 067)
Série F	1 982 854	(1 745 096)
Série FT	10 676	(42)
Série T	944 471	(1 810 677)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,62	(2,73)
Série F	1,99	(2,04)
Série FT	1,20	(0,62)
Série T	1,32	(2,09)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	142 910 775	153 990 994
Série F	995 788	853 384
Série FT	8 928	68
Série T	715 769	865 776

† 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.

# Portfeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	2 623 855 505	3 267 087 628
Série F	19 320 683	10 202 976
Série FT	959	–
Série T	11 598 082	12 767 922
	<b>2 654 775 229</b>	<b>3 290 058 526</b>

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

Série A	231 050 886	(419 739 067)
Série F	1 982 854	(1 745 096)
Série FT	10 676	(42)
Série T	944 471	(1 810 677)
	<b>233 988 887</b>	<b>(423 294 882)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(14 629 288)	(5 071 511)
Série F	(354 291)	(220 271)
Série FT	(2 938)	(11)
Série T	(46 416)	(22 879)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(23 758 588)	(37 924 703)
Série F	(187 633)	(223 140)
Série FT	(1 371)	(10)
Série T	(88 198)	(169 387)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(2 876)	(21)
Série T	(396 066)	(460 570)
	<b>(39 467 665)</b>	<b>(44 092 503)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	105 630 791	143 440 520
Série F	4 062 045	17 780 794
Série FT	146 616	1 001
Série T	1 121 488	5 096 872
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	38 282 373	42 882 879
Série F	458 719	379 894
Série FT	54	42
Série T	243 689	288 552
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(357 608 936)	(366 820 241)
Série F	(5 002 569)	(6 854 474)
Série FT	(1 065)	–
Série T	(3 710 787)	(4 091 751)
	<b>(216 377 582)</b>	<b>(167 895 912)</b>

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

Série A	(21 032 762)	(643 232 123)
Série F	959 125	9 117 707
Série FT	149 096	959
Série T	(1 931 819)	(1 169 840)
	<b>(21 856 360)</b>	<b>(635 283 297)</b>

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

Série A	2 602 822 743	2 623 855 505
Série F	20 279 808	19 320 683
Série FT	150 055	959
Série T	9 666 263	11 598 082
	<b>2 632 918 869</b>	<b>2 654 775 229</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	233 988 887	(423 294 882)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(62 190 930)	(69 022 677)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(158 768 201)	497 440 724
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(71 066 332)	(67 221 036)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(8 904 179)	(18 499 999)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	322 629 800	291 440 999
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(3 020)	(861)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>255 686 025</b>	<b>210 842 225</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	106 955 170	149 408 058
Montant payé au rachat de parts rachetables	(362 138 324)	(360 179 974)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(684 473)	(661 685)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(255 867 627)</b>	<b>(211 433 601)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(181 602)	(591 376)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 386 846	1 978 222
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
	<b>1 205 244</b>	<b>1 386 846</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	61	10
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	158 002	306 024

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 20,0 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	3 877 678	40 084 330	52 711 996
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	4 417 671	71 557 755	79 139 050
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	5 035 944	62 512 324	79 113 177
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	1 421 327	44 935 820	52 647 931
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 113 371	101 200 691	184 937 932
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	538 910	56 301 732	79 325 478
		<b>376 592 652</b>	<b>527 875 564</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 40,0 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	18 381 223	182 136 503	158 205 346
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	46 474 256	238 396 089	210 584 150
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	19 112 824	173 542 143	157 900 598
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	25 413 400	341 586 518	316 292 637
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	10 260 661	108 203 629	105 003 496
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	11 231 402	113 934 834	105 197 799
		<b>1 157 799 716</b>	<b>1 053 184 026</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 39,9 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	6 927 770	68 803 218	58 178 722
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	4 381 863	66 561 543	65 463 285
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	7 383 500	106 171 024	167 586 251
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 431 507	45 918 828	51 988 300
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	8 004 434	129 539 454	163 464 150
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	1 891 296	97 365 059	118 956 262
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	1 856 438	70 454 768	154 321 618
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	949 468	60 085 905	113 281 815
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	3 332 780	81 189 371	103 212 849
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	4 089 157	56 589 366	53 297 252
		<b>782 678 536</b>	<b>1 049 750 504</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>2 317 070 904</b>	<b>2 630 810 094</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>2 108 775</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>2 632 918 869</b>



# Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia

## 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 équilibre entre un revenu courant et une plus-value à long terme du capital, avec une légère préférence pour le volet appréciation du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (100 % 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 263 081 009 \$ (265 328 025 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	20,0	19,8
Fonds de titres à revenu fixe	40,0	40,4
Fonds d'actions étrangères	39,9	39,8

### 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 (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	2 630 810 094	–	–	2 630 810 094
	<b>2 630 810 094</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 630 810 094</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	2 653 280 252	–	–	2 653 280 252
	<b>2 653 280 252</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 653 280 252</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023		31 décembre 2022		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	103 212 849	23,6			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	58 178 722	17,4	Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	55 410 489	19,5
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	158 205 346	16,8	Fonds Scotia de potentiel américain, série I	106 179 869	19,2
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	65 463 285	14,1	Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	107 466 882	18,2
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	105 197 799	13,6	Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	64 048 502	13,6
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	167 586 251	12,4	Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	168 449 009	11,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	79 139 050	9,7	Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	158 026 333	11,7
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	52 711 996	9,1	Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	80 286 451	9,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	210 584 150	9,0	Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	52 595 324	9,0
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	53 297 252	7,9	Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	215 005 667	7,7
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	79 113 177	7,4	Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	77 891 422	7,0
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	79 325 478	6,4	Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	79 096 520	6,9
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	113 281 815	6,1	Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	53 552 757	6,6
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	157 900 598	4,6	Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	106 741 124	5,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	316 292 637	3,8	Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	161 271 572	4,7
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	154 321 618	3,6	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	321 934 300	4,2
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	163 464 150	3,1	Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	168 001 380	3,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	51 988 300	2,9	Fonds d'actions américaines Mawer, série O	161 041 258	3,7
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	105 003 496	2,5	Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	51 418 567	2,4
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	118 956 262	1,6	Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	108 134 957	2,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	184 937 932	1,3	Fonds d'actions internationales Mawer, série O	120 803 216	1,7
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	52 647 931	1,0	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	183 268 299	1,4
	<b>2 630 810 094</b>		Fonds canadien de croissance Mackenzie, série O	52 656 354	1,1
			<b>2 653 280 252</b>		

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

Au 31 décembre 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 de croissance Partenaires Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	3 136 230 076	3 106 003 984
Trésorerie	1 272 393	1 568 951
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 765 000	1 360 000
Souscriptions à recevoir	1 019 024	761 775
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	9 789	5 954
<b>Total de l'actif</b>	<b>3 141 296 282</b>	<b>3 109 700 664</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	2 171 172	1 836 171
Distributions à verser	899	77 977
<b>Total du passif</b>	<b>2 172 071</b>	<b>1 914 148</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 139 124 211</b>	<b>3 107 786 516</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 095 549 630	3 066 478 005
Série F	39 600 143	36 764 936
Série FT	1 080	969
Série T	3 973 358	4 542 606
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	25,01	23,02
Série F	28,14	25,91
Série FT	14,72	13,90
Série T	15,00	14,30

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	45 224 678	46 367 201
Intérêts à distribuer	29 809 500	24 964 069
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	108 749 252	88 717 158
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	194 819 281	(613 732 569)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>378 602 711</b>	<b>(453 684 141)</b>
Autres revenus	2 609	10 714
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>378 605 320</b>	<b>(453 673 427)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	63 759 920	67 122 397
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 251 595	1 315 157
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	-	52
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	6 895 444	7 246 191
<b>Total des charges</b>	<b>71 908 097</b>	<b>75 684 915</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>306 697 223</b>	<b>(529 358 342)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	302 143 553	(525 910 669)
Série F	4 117 683	(2 580 433)
Série FT	110	(31)
Série T	435 877	(867 209)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,36	(3,82)
Série F	2,93	(2,38)
Série FT	1,55	(0,46)
Série T	1,44	(2,47)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	127 787 858	137 687 025
Série F	1 406 306	1 082 083
Série FT	71	68
Série T	302 944	351 222

† 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.

# Portfeuille de croissance Partenaires Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	3 066 478 005	3 853 360 012
Série F	36 764 936	10 353 338
Série FT	969	–
Série T	4 542 606	6 079 325
	<b>3 107 786 516</b>	<b>3 869 792 675</b>

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

Série A	302 143 553	(525 910 669)
Série F	4 117 683	(2 580 433)
Série FT	110	(31)
Série T	435 877	(867 209)
	<b>306 697 223</b>	<b>(529 358 342)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(3 405 450)	–
Série F	(481 955)	–
Série FT	(14)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(43 256 338)	(25 899 054)
Série F	(545 636)	(238 536)
Série FT	(15)	(7)
Série T	(55 469)	(44 256)
Remboursement de capital		
Série FT	(24)	(36)
Série T	(170 079)	(217 855)
	<b>(47 914 980)</b>	<b>(26 399 744)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	117 031 380	140 761 314
Série F	9 220 455	35 567 043
Série FT	–	1 000
Série T	385 839	901 375
Distributions réinvesties		
Série A	46 561 490	25 851 447
Série F	935 338	215 797
Série FT	53	43
Série T	95 904	118 064
Paiement au rachat		
Série A	(390 003 010)	(401 685 045)
Série F	(10 410 678)	(6 552 273)
Série FT	1	–
Série T	(1 261 320)	(1 426 838)
	<b>(227 444 548)</b>	<b>(206 248 073)</b>

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

Série A	29 071 625	(786 882 007)
Série F	2 835 207	26 411 598
Série FT	111	969
Série T	(569 248)	(1 536 719)
	<b>31 337 695</b>	<b>(762 006 159)</b>

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

Série A	3 095 549 630	3 066 478 005
Série F	39 600 143	36 764 936
Série FT	1 080	969
Série T	3 973 358	4 542 606
	<b>3 139 124 211</b>	<b>3 107 786 516</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	306 697 223	(529 358 342)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(108 749 252)	(88 717 158)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(194 819 281)	613 732 569
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(74 834 559)	(71 259 951)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	–	(500 000)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	346 771 999	307 607 999
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(3 835)	(1 751)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>275 062 295</b>	<b>231 503 323</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	118 030 663	142 593 859
Montant payé au rachat de parts rachetables	(392 990 242)	(373 841 953)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(399 274)	(496 032)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(275 358 853)</b>	<b>(231 744 126)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(296 558)	(240 803)
Trésorerie (découvert bancaire), à la clôture de la période	1 568 951	1 809 754
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
	<b>1 272 393</b>	<b>1 568 951</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>		
	–	52
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	195 785	69 569

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de croissance Partenaires Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,8 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 25,0 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	5 798 776	61 421 462	78 826 822
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	6 569 964	112 603 247	117 695 648
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	7 495 946	81 358 734	117 759 071
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	3 171 330	100 409 637	117 470 497
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 699 237	128 641 538	236 206 194
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	801 786	83 568 467	118 019 811
		<b>568 003 085</b>	<b>785 978 043</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 24,9 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	13 475 680	133 714 059	115 983 834
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	17 185 840	89 423 998	77 872 478
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	14 178 970	128 563 779	117 139 564
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	22 154 037	297 447 998	275 726 923
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	7 592 815	80 672 577	77 701 832
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	12 626 123	128 548 377	118 261 317
		<b>858 370 788</b>	<b>782 685 948</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 49,9 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	10 955 892	110 633 760	92 006 485
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	6 301 797	104 105 905	94 146 320
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	11 947 654	176 516 068	271 180 686
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	3 980 933	83 764 814	85 116 721
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	6 513 275	103 301 531	133 012 149
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	2 001 937	102 494 676	125 915 214
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	2 580 544	94 639 135	214 514 984
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	2 664 696	212 321 844	317 927 041
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	4 480 140	108 517 140	138 745 469
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	7 288 820	100 324 215	95 001 016
		<b>1 196 619 088</b>	<b>1 567 566 085</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>2 622 992 961</b>	<b>3 136 230 076</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %</b>			<b>2 894 135</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>3 139 124 211</b>

# Portefeuille de croissance Partenaires Scotia

## 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 équilibre entre un revenu courant et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence pour le volet appréciation du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,8 % (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 313 623 008 \$ (310 600 398 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	25,0	25,5
Fonds de titres à revenu fixe	24,9	23,9
Fonds d'actions étrangères	49,9	50,5

### 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 (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	3 136 230 076	–	–	3 136 230 076
	<b>3 136 230 076</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 136 230 076</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	3 106 003 984	–	–	3 106 003 984
	<b>3 106 003 984</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 106 003 984</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Portefeuille de croissance Partenaires Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	138 745 469	31,8
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	92 006 485	27,5
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	94 146 320	20,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	271 180 686	20,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	317 927 041	17,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	118 261 317	15,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	117 695 648	14,4
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	95 001 016	14,0
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	78 826 822	13,6
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	115 983 834	12,3
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	117 759 071	11,0
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	118 019 811	9,5
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	214 514 984	5,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	85 116 721	4,7
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	117 139 564	3,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	275 726 923	3,4
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	77 872 478	3,3
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	133 012 149	2,5
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	117 470 497	2,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	77 701 832	1,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	236 206 194	1,7
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	125 915 214	1,7
	<b>3 136 230 076</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	89 514 099	31,5
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	144 534 181	26,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	277 173 559	19,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	111 650 669	18,9
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	88 279 782	18,8
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	292 787 961	14,9
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	79 578 647	13,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	119 861 109	13,7
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	96 787 475	12,0
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	118 234 970	10,6
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	118 771 304	10,3
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	107 873 976	8,0
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	226 605 726	5,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	86 469 466	4,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	264 771 744	3,5
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	110 091 758	3,2
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	137 116 298	3,0
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	73 840 760	2,7
Fonds canadien de croissance Mackenzie, série O	119 423 036	2,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	237 918 831	1,8
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	128 854 640	1,8
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	75 863 993	1,6
	<b>3 106 003 984</b>	

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

Au 31 décembre 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 de croissance maximale Partenaires Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	911 350 652	896 586 968
Trésorerie	705 758	660 864
Montant à recevoir pour la vente de titres	110 000	–
Souscriptions à recevoir	282 086	345 411
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 899	2 025
<b>Total de l'actif</b>	<b>912 451 395</b>	<b>897 595 268</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	519 359	520 625
Distributions à verser	20	604
<b>Total du passif</b>	<b>519 379</b>	<b>521 229</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>911 932 016</b>	<b>897 074 039</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	895 190 775	880 997 875
Série F	15 468 595	14 686 904
Série FT	1 098	978
Série T	1 271 548	1 388 282
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	29,85	27,04
Série F	34,60	31,10
Série FT	14,98	14,05
Série T	16,89	15,93

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	15 708 133	15 801 970
Intérêts à distribuer	3 472 173	2 390 425
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	35 529 183	21 812 959
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	62 241 708	(173 561 411)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>116 951 197</b>	<b>(133 556 057)</b>
Autres revenus	1 626	2 254
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>116 952 823</b>	<b>(133 553 803)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	19 395 530	20 072 554
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	454 561	469 308
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	56	170
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 996 269	2 065 710
<b>Total des charges</b>	<b>21 847 554</b>	<b>22 608 860</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>95 105 269</b>	<b>(156 162 663)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	93 197 768	(154 971 475)
Série F	1 770 079	(982 663)
Série FT	121	(22)
Série T	137 301	(208 503)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,98	(4,59)
Série F	3,88	(2,79)
Série FT	1,70	(0,32)
Série T	1,70	(2,50)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	31 306 752	33 729 926
Série F	456 788	352 018
Série FT	71	68
Série T	80 687	83 467

† 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.

# Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	880 997 875	1 101 986 437
Série F	14 686 904	2 660 175
Série FT	978	–
Série T	1 388 282	1 537 721
	<b>897 074 039</b>	<b>1 106 184 333</b>

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

Série A	93 197 768	(154 971 475)
Série F	1 770 079	(982 663)
Série FT	121	(22)
Série T	137 301	(208 503)
	<b>95 105 269</b>	<b>(156 162 663)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(5 205 128)	–
Série F	(134 332)	–
Série FT	(10)	–
Série T	(2 001)	–
Remboursement de capital		
Série FT	(44)	(43)
Série T	(57 802)	(63 150)
	<b>(5 399 317)</b>	<b>(63 193)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	39 023 322	48 531 632
Série F	2 786 371	15 435 556
Série FT	–	1 000
Série T	122 061	259 445
Distributions réinvesties		
Série A	5 198 045	–
Série F	124 916	–
Série FT	53	43
Série T	52 463	58 520
Paiement au rachat		
Série A	(118 021 107)	(114 548 719)
Série F	(3 765 343)	(2 426 164)
Série T	(368 756)	(195 751)
	<b>(74 847 975)</b>	<b>(52 884 438)</b>

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

Série A	14 192 900	(220 988 562)
Série F	781 691	12 026 729
Série FT	120	978
Série T	(116 734)	(149 439)
	<b>14 857 977</b>	<b>(209 110 294)</b>

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

Série A	895 190 775	880 997 875
Série F	15 468 595	14 686 904
Série FT	1 098	978
Série T	1 271 548	1 388 282
	<b>911 932 016</b>	<b>897 074 039</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	95 105 269	(156 162 663)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(35 529 183)	(21 812 959)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(62 241 708)	173 561 411
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(19 120 794)	(18 170 380)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(590 000)	(12 729 001)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	102 608 001	88 252 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(874)	(934)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>80 230 711</b>	<b>52 937 431</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	39 353 269	48 981 488
Montant payé au rachat de parts rachetables	(119 514 662)	(101 727 298)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(24 424)	(47 525)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(80 185 817)</b>	<b>(52 793 335)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	44 894	144 096
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	660 864	516 768
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>705 758</b>	<b>660 864</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	56	170
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	58 639	21 081

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 100,0 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 30,5 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	2 051 263	22 249 435	27 884 258
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 325 325	40 143 593	41 656 334
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	2 657 347	29 626 865	41 746 117
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	1 125 286	35 591 402	41 682 169
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	950 396	54 806 985	83 167 741
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	282 341	29 349 629	41 559 481
		<b>211 767 909</b>	<b>277 696 100</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 8,9 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	1 401 623	13 704 798	12 063 627
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	3 950 103	53 074 004	49 162 590
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	768 929	8 161 024	7 868 914
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	1 298 035	12 892 567	12 157 919
		<b>87 832 393</b>	<b>81 253 050</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 60,6 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	3 790 262	39 130 156	31 830 242
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	2 289 342	37 008 059	34 201 854
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	4 324 746	65 410 526	98 160 494
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 500 845	30 804 272	32 089 709
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	2 367 952	37 697 273	48 357 607
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	662 880	34 094 214	41 692 956
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	841 343	30 299 932	69 939 015
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	954 303	80 730 147	113 858 675
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	1 530 558	37 160 152	47 399 854
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	2 675 436	36 965 071	34 871 096
		<b>429 299 802</b>	<b>552 401 502</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>728 900 104</b>	<b>911 350 652</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %</b>			<b>581 364</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>911 932 016</b>

# Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

## 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 une plus-value à long terme du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions, tout en recherchant la stabilité supplémentaire que lui procurent des investissements dans des OPC de revenu, gérés par d'autres gestionnaires d'OPC et par nous-mêmes.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 100,0 % (100,0 % 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 91 135 065 \$ (89 658 697 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	30,5	31,1
Fonds de titres à revenu fixe	8,9	8,3
Fonds d'actions étrangères	60,6	60,6

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	911 350 652	–	–	911 350 652
	<b>911 350 652</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>911 350 652</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	896 586 968	–	–	896 586 968
	<b>896 586 968</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>896 586 968</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	47 399 854	10,9
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	31 830 242	9,5
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	34 201 854	7,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	98 160 494	7,3
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	113 858 675	6,2
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	34 871 096	5,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	41 656 334	5,1
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	27 884 258	4,8
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	41 746 117	3,9
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	41 559 481	3,3
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	32 089 709	1,8
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	12 157 919	1,6
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	69 939 015	1,6
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	12 063 627	1,3
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	48 357 607	0,9
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	41 682 169	0,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	83 167 741	0,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	49 162 590	0,6
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	41 692 956	0,6
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	7 868 914	0,2
	<b>911 350 652</b>	

# Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

## 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 G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	31 231 009	11,0
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	49 655 752	9,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	100 134 051	7,0
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	30 768 315	6,5
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	101 166 391	5,1
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	27 870 923	4,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	41 652 500	4,8
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	34 523 776	4,3
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	41 426 143	3,7
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	41 633 945	3,6
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	10 510 165	1,8
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	73 925 150	1,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	32 196 188	1,5
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	49 878 710	1,1
Fonds canadien de croissance Mackenzie, série O	42 483 191	0,9
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	10 836 155	0,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	83 630 330	0,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	45 601 914	0,6
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	40 128 896	0,6
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	7 333 464	0,2
	<b>896 586 968</b>	

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

Au 31 décembre 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 de revenu INNOVA Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	947 825 141	1 074 116 083
Trésorerie	147 077	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	870 000	608 000
Souscriptions à recevoir	133 763	117 640
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 509	1 074
<b>Total de l'actif</b>	<b>948 977 490</b>	<b>1 074 842 797</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	14 703
Rachats à payer	359 529	1 032 408
Distributions à verser	5 962	319 023
<b>Total du passif</b>	<b>365 491</b>	<b>1 366 134</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>948 611 999</b>	<b>1 073 476 663</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	821 864 434	927 786 536
Série F	2 316 644	3 186 828
Série FT	208 841	167 552
Série T	124 222 080	142 335 747
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	12,73	12,10
Série F	10,02	9,40
Série FT	14,54	13,91
Série T	14,34	13,92

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	7 060 176	7 838 761
Intérêts à distribuer	24 993 377	22 711 573
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 562 823)	(3 845 128)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	55 452 209	(139 460 797)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>82 942 939</b>	<b>(112 755 591)</b>
Autres revenus	3 700	4 484
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>82 946 639</b>	<b>(112 751 107)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	16 176 366	19 432 278
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	303 968	364 826
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	3 353	5 473
Autres charges du Fonds	142 007	151 355
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 795 953	2 153 344
<b>Total des charges</b>	<b>18 422 785</b>	<b>22 108 394</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1 041)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>18 421 744</b>	<b>22 108 394</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>64 524 895</b>	<b>(134 859 501)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	55 796 880	(116 475 238)
Série F	189 813	(76 557)
Série FT	10 875	(3 957)
Série T	8 527 327	(18 303 749)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,79	(1,38)
Série F	0,54	(0,25)
Série FT	0,97	(0,66)
Série T	0,90	(1,62)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	70 620 424	84 471 285
Série F	348 360	309 428
Série FT	11 204	5 995
Série T	9 467 939	11 278 604

† 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.

# Portefeuille de revenu INNOVA Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	927 786 536	1 251 772 725
Série F	3 186 828	—
Série FT	167 552	—
Série T	142 335 747	198 701 001
	<b>1 073 476 663</b>	<b>1 450 473 726</b>

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

Série A	55 796 880	(116 475 238)
Série F	189 813	(76 557)
Série FT	10 875	(3 957)
Série T	8 527 327	(18 303 749)
	<b>64 524 895</b>	<b>(134 859 501)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(11 419 703)	(6 553 740)
Série F	(49 378)	(42 372)
Série FT	(1 843)	(1 197)
Série T	(1 723 794)	(1 035 635)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(3 348)	(1 239)
Série T	(2 884 706)	(4 448 773)
	<b>(16 082 772)</b>	<b>(12 082 956)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	40 254 599	49 387 518
Série F	3 497 722	4 415 124
Série FT	120 010	259 705
Série T	9 621 603	8 066 551
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	11 253 120	6 454 671
Série F	35 980	40 252
Série FT	4 881	2 436
Série T	2 109 696	2 499 232
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(201 806 998)	(256 799 400)
Série F	(4 544 321)	(1 149 619)
Série FT	(89 286)	(88 196)
Série T	(33 763 793)	(43 142 880)
	<b>(173 306 787)</b>	<b>(230 054 606)</b>

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

Série A	(105 922 102)	(323 986 189)
Série F	(870 184)	3 186 828
Série FT	41 289	167 552
Série T	(18 113 667)	(56 365 254)
	<b>(124 864 664)</b>	<b>(376 997 063)</b>

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

Série A	821 864 434	927 786 536
Série F	2 316 644	3 186 828
Série FT	208 841	167 552
Série T	124 222 080	142 335 747
	<b>948 611 999</b>	<b>1 073 476 663</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	64 524 895	(134 859 501)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 562 823	3 845 128
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(55 452 209)	139 460 797
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(32 009 679)	(30 535 928)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 377 993)	(4 748 645)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	210 306 000	267 785 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(435)	89
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>190 553 402</b>	<b>240 946 897</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	47 945 315	56 211 040
Montant payé au rachat de parts rachetables	(235 344 781)	(294 227 779)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 992 156)	(3 447 160)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(190 391 622)</b>	<b>(241 463 899)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	161 780	(517 002)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(14 703)	502 299
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>147 077</b>	<b>(14 703)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3 353	5 473
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	43 439	14 497

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille de revenu INNOVA Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 9,0 %</b>			
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	557 062	10 077 856	9 483 811
1832 AM Canadian Growth LP, série I	797 035	12 814 238	14 244 126
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	1 054 144	11 882 514	14 329 715
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	542 571	27 190 811	47 479 595
		<b>61 965 419</b>	<b>85 537 247</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 72,6 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	8 377 977	84 877 958	72 108 413
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	10 315 697	138 711 353	137 742 403
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	19 420 118	264 256 546	241 700 849
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	6 310 737	66 861 271	66 029 241
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	6 619 352	70 731 685	67 739 800
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	10 740 018	111 426 908	103 771 128
		<b>736 865 721</b>	<b>689 091 834</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 16,0 %</b>			
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	987 973	24 783 115	21 159 414
1832 AM International Equity LP, série I	1 813 664	19 250 622	19 308 271
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	397 031	14 996 953	14 269 412
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	943 877	21 448 739	21 411 566
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	477 361	8 463 458	9 415 761
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	237 689	30 643 477	28 358 892
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	923 602	11 323 379	12 038 045
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	1 213 931	12 621 533	14 007 674
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	1 168 839	11 768 326	11 812 289
		<b>155 299 602</b>	<b>151 781 324</b>
<b>Fonds spécialisés – 2,3 %</b>			
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	2 279 691	24 170 653	21 414 736
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>978 301 395</b>	<b>947 825 141</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>786 858</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>948 611 999</b>

# Portefeuille de revenu INNOVA Scotia

## 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 équilibre entre un revenu courant et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence marquée pour le volet revenu. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation ou de titres à revenu fixe offerts partout dans le monde.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (100,1 % 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 94 782 514 \$ (107 411 608 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	9,0	8,7
Fonds de titres à revenu fixe	72,6	75,6
Fonds d'actions étrangères	16,0	15,8
Fonds spécialisés	2,3	—

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	947 825 141	—	—	947 825 141
	<b>947 825 141</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>947 825 141</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	1 074 116 083	—	—	1 074 116 083
	<b>1 074 116 083</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 074 116 083</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	137 742 403	10,3
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	72 108 413	7,6
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	66 029 241	5,2
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	21 159 414	5,2
1832 AM International Equity LP, série I	19 308 271	5,0
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	103 771 128	4,7
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	11 812 289	4,3
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	9 483 811	3,9
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	21 411 566	3,9
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	241 700 849	2,9
1832 AM Canadian Growth LP, série I	14 244 126	2,5
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	14 329 715	2,5
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	14 269 412	2,5
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	14 007 674	1,9
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	12 038 045	1,8
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	67 739 800	1,6
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	28 358 892	1,5
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	21 414 736	1,3
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	9 415 761	0,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	47 479 595	0,3
	<b>947 825 141</b>	

# Portefeuille de revenu INNOVA Scotia

## 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 (%)
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	157 337 916	10,2
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	83 234 755	6,1
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	13 173 152	5,6
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	77 449 452	5,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	119 163 920	5,4
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	24 072 632	4,3
1832 AM International Equity LP, série I	20 900 553	4,3
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	10 575 983	4,1
Fonds à rendement absolu de créance II Dynamique, série OP	20 614 928	3,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	275 900 712	3,6
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	24 096 641	3,6
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	15 849 768	2,7
1832 AM Canadian Growth LP, série I	15 520 266	2,5
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	15 800 320	2,5
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	15 894 210	2,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	77 450 785	1,6
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	31 384 049	1,6
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	13 156 884	1,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	51 828 235	0,4
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	10 710 922	0,4
	<b>1 074 116 083</b>	

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

Au 31 décembre 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 de revenu équilibré INNOVA Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	1 638 493 737	1 803 500 821
Trésorerie	636 961	909 212
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 270 000	723 000
Souscriptions à recevoir	257 611	117 043
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 727	2 955
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 640 662 036</b>	<b>1 805 253 031</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	1 096 295	1 610 550
Distributions à verser	6 980	892 059
<b>Total du passif</b>	<b>1 103 275</b>	<b>2 502 609</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 639 558 761</b>	<b>1 802 750 422</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 420 204 079	1 558 759 436
Série F	8 335 215	5 734 003
Série FT	927 067	393 488
Série T	210 092 400	237 863 495
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	14,31	13,53
Série F	10,17	9,64
Série FT	14,55	13,95
Série T	13,89	13,54

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	17 779 579	18 574 218
Intérêts à distribuer	34 889 756	30 222 388
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	14 009 268	24 946 092
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	91 565 327	(254 608 407)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>158 243 930</b>	<b>(180 865 709)</b>
Autres revenus	11 705	19 976
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>158 255 635</b>	<b>(180 845 733)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	29 135 447	33 849 714
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	515 514	598 062
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	7 923	2 869
Autres charges du Fonds	318 183	332 064
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 250 954	3 781 545
<b>Total des charges</b>	<b>33 229 159</b>	<b>38 565 372</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>125 026 476</b>	<b>(219 411 105)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	108 169 625	(189 384 366)
Série F	584 923	(132 266)
Série FT	64 315	(10 670)
Série T	16 207 613	(29 883 803)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,02	(1,54)
Série F	0,86	(0,28)
Série FT	1,04	(0,46)
Série T	0,98	(1,57)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	106 230 737	123 158 858
Série F	682 669	477 429
Série FT	62 011	23 004
Série T	16 490 163	18 976 438

† 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.

# Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 558 759 436	2 010 805 850
Série F	5 734 003	—
Série FT	393 488	—
Série T	237 863 495	315 881 799
	<b>1 802 750 422</b>	<b>2 326 687 649</b>

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

Série A	108 169 625	(189 384 366)
Série F	584 923	(132 266)
Série FT	64 315	(10 670)
Série T	16 207 613	(29 883 803)
	<b>125 026 476</b>	<b>(219 411 105)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(15 932 980)	(7 727 682)
Série F	(207 467)	(60 794)
Série FT	(21 961)	(4 194)
Série T	(2 251 141)	(1 197 693)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(8 198 783)	(17 203 828)
Série F	(48 069)	(37 198)
Série FT	(5 343)	(2 593)
Série T	(1 216 026)	(2 679 390)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(9 711)	(5 326)
Série T	(7 180 448)	(8 398 050)
	<b>(35 071 929)</b>	<b>(37 316 748)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	65 106 965	86 582 864
Série F	4 490 729	7 759 307
Série FT	741 645	702 243
Série T	18 454 368	22 122 028
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	23 870 890	24 686 836
Série F	240 110	87 359
Série FT	20 692	6 232
Série T	3 397 173	4 171 475
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(311 571 074)	(349 000 238)
Série F	(2 459 014)	(1 882 405)
Série FT	(256 058)	(292 204)
Série T	(55 182 634)	(62 152 871)
	<b>(253 146 208)</b>	<b>(267 209 374)</b>

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

Série A	(138 555 357)	(452 046 414)
Série F	2 601 212	5 734 003
Série FT	533 579	393 488
Série T	(27 771 095)	(78 018 304)
	<b>(163 191 661)</b>	<b>(523 937 227)</b>

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

Série A	1 420 204 079	1 558 759 436
Série F	8 335 215	5 734 003
Série FT	927 067	393 488
Série T	210 092 400	237 863 495
	<b>1 639 558 761</b>	<b>1 802 750 422</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	125 026 476	(219 411 105)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(14 009 268)	(24 946 092)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(91 565 327)	254 608 407
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(52 599 005)	(48 710 797)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(19 251 816)	(16 567 937)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	341 885 501	358 966 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(772)	2
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>289 485 789</b>	<b>303 938 435</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	82 938 335	106 785 306
Montant payé au rachat de parts rachetables	(364 268 232)	(401 845 473)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 428 143)	(8 768 850)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(289 758 040)</b>	<b>(303 829 017)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(272 251)	109 418
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	909 212	799 794
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>636 961</b>	<b>909 212</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	7 923	2 869
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	69 558	85 811

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 14,1 %</b>			
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	1 451 089	26 226 324	24 704 355
1832 AM Canadian Growth LP, série I	2 537 019	38 850 111	45 340 077
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	2 414 807	28 623 566	32 826 165
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 457 321	76 336 087	127 527 986
		<b>170 036 088</b>	<b>230 398 583</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 58,0 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	11 746 843	119 087 226	101 103 907
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	14 153 595	189 780 940	188 988 707
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	27 241 320	368 847 024	339 042 742
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	8 435 884	89 381 483	88 264 659
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	8 994 345	96 677 438	92 044 530
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	14 705 413	153 235 576	142 085 168
		<b>1 017 009 687</b>	<b>951 529 713</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 25,9 %</b>			
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	2 648 557	67 136 165	56 724 156
1832 AM International Equity LP, série I	5 026 759	52 701 171	53 514 881
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	1 138 212	39 806 495	40 907 677
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	2 553 642	58 334 178	57 928 613
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	1 440 979	25 503 859	28 422 727
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	690 535	88 607 635	82 388 275
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	2 843 638	33 427 963	37 063 403
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	3 469 774	35 920 447	40 038 072
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	2 811 956	28 724 948	28 417 627
		<b>430 162 861</b>	<b>425 405 431</b>
<b>Fonds spécialisés – 1,9 %</b>			
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	3 317 118	35 170 070	31 160 010
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 652 378 706</b>	<b>1 638 493 737</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>1 065 024</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 639 558 761</b>

# Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia

## 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 équilibre entre un revenu courant et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence pour le volet revenu. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation ou de titres à revenu fixe offerts partout dans le monde.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (100,0 % 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 163 849 374 \$ (180 350 082 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	14,1	13,4
Fonds de titres à revenu fixe	58,0	61,4
Fonds d'actions étrangères	25,9	25,2
Fonds spécialisés	1,9	—

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	1 638 493 737	—	—	1 638 493 737
	<b>1 638 493 737</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 638 493 737</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	1 803 500 821	—	—	1 803 500 821
	<b>1 803 500 821</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 803 500 821</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	188 988 707	14,2
1832 AM International Equity LP, série I	53 514 881	13,9
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	56 724 156	13,8
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	101 103 907	10,7
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	57 928 613	10,5
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	28 417 627	10,2
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	24 704 355	10,0
1832 AM Canadian Growth LP, série I	45 340 077	8,0
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	40 907 677	7,3
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	88 264 659	6,9
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	142 085 168	6,4
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	32 826 165	5,7
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	37 063 403	5,5
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	40 038 072	5,5
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	82 388 275	4,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	339 042 742	4,1
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	92 044 530	2,2
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	31 160 010	1,9
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	28 422 727	1,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	127 527 986	0,9
	<b>1 638 493 737</b>	



# Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia

## 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 (%)
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	213 224 145	13,8
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	29 976 880	12,8
1832 AM International Equity LP, série I	56 822 971	11,7
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	62 205 159	11,2
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	26 160 120	10,0
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	61 950 274	9,2
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	113 896 877	8,4
1832 AM Canadian Growth LP, série I	47 101 017	7,7
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	103 661 815	7,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	161 414 021	7,3
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	43 429 343	6,9
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	43 195 170	6,3
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	34 572 181	5,9
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	29 300 406	5,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	379 841 047	5,0
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	39 508 510	4,9
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	87 242 274	4,4
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	104 661 307	2,2
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	30 843 579	1,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	134 493 725	1,0
	<b>1 803 500 821</b>	

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

Au 31 décembre 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 de croissance équilibrée INNOVA Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	2 614 656 152	2 729 022 194
Trésorerie	65 665	479 737
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 960 000	1 412 000
Souscriptions à recevoir	1 003 238	536 968
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	7 681	5 810
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 618 692 736</b>	<b>2 731 456 709</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	1 774 012	1 236 838
Distributions à verser	46 043	1 145 176
<b>Total du passif</b>	<b>1 820 055</b>	<b>2 382 014</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 616 872 681</b>	<b>2 729 074 695</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 376 359 583	2 485 484 274
Série F	14 836 961	9 923 531
Série FT	2 679 888	2 082 507
Série T	222 996 249	231 584 383
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	16,06	15,10
Série F	10,08	9,50
Série FT	14,62	13,96
Série T	13,44	13,09

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	39 398 908	41 108 220
Intérêts à distribuer	39 094 719	32 709 032
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	61 907 944	79 501 025
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	146 777 008	(450 409 233)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>287 178 579</b>	<b>(297 090 956)</b>
Autres revenus	2 503	13 471
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>287 181 082</b>	<b>(297 077 485)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	47 894 579	52 923 169
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	800 730	883 357
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	2 476	2 063
Autres charges du Fonds	727 595	755 971
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	5 341 280	5 885 024
<b>Total des charges</b>	<b>54 767 798</b>	<b>60 450 702</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>232 413 284</b>	<b>(357 528 187)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	211 187 968	(325 030 722)
Série F	1 243 500	(339 145)
Série FT	241 580	(52 115)
Série T	19 740 236	(32 106 205)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,37	(1,91)
Série F	1,00	(0,41)
Série FT	1,32	(0,46)
Série T	1,15	(1,71)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	154 484 348	170 296 282
Série F	1 239 810	835 117
Série FT	183 592	113 225
Série T	17 092 385	18 799 792

† 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.

# Portfeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	2 485 484 274	3 105 233 505
Série F	9 923 531	—
Série FT	2 082 507	—
Série T	231 584 383	303 113 349
	<b>2 729 074 695</b>	<b>3 408 346 854</b>

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

Série A	211 187 968	(325 030 722)
Série F	1 243 500	(339 145)
Série FT	241 580	(52 115)
Série T	19 740 236	(32 106 205)
	<b>232 413 284</b>	<b>(357 528 187)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(19 157 286)	(8 504 748)
Série F	(322 736)	(94 825)
Série FT	(53 388)	(18 899)
Série T	(1 836 985)	(812 042)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(41 470 087)	(59 521 387)
Série F	(262 362)	(141 660)
Série FT	(46 407)	(28 072)
Série T	(3 898 566)	(5 731 455)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(37 082)	(27 319)
Série T	(7 856 514)	(8 386 475)
	<b>(74 941 413)</b>	<b>(83 266 882)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	97 470 272	130 151 190
Série F	7 613 699	13 613 713
Série FT	863 936	2 741 415
Série T	25 328 656	25 118 444
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	60 331 089	67 684 939
Série F	487 186	221 020
Série FT	69 497	40 192
Série T	4 308 573	4 821 795
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(417 486 647)	(424 528 503)
Série F	(3 845 857)	(3 335 572)
Série FT	(440 755)	(572 695)
Série T	(44 373 534)	(54 433 028)
	<b>(269 673 885)</b>	<b>(238 477 090)</b>

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

Série A	(109 124 691)	(619 749 231)
Série F	4 913 430	9 923 531
Série FT	597 381	2 082 507
Série T	(8 588 134)	(71 528 966)
	<b>(112 202 014)</b>	<b>(679 272 159)</b>

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

Série A	2 376 359 583	2 485 484 274
Série F	14 836 961	9 923 531
Série FT	2 679 888	2 082 507
Série T	222 996 249	231 584 383
	<b>2 616 872 681</b>	<b>2 729 074 695</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	232 413 284	(357 528 187)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(61 907 944)	(79 501 025)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(146 777 008)	450 409 233
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(78 362 602)	(73 436 557)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(7 946 404)	(31 673 030)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	407 812 000	414 356 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 871)	(1 316)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>345 229 455</b>	<b>322 625 075</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	120 415 701	152 569 194
Montant payé au rachat de parts rachetables	(455 215 027)	(463 340 805)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 844 201)	(12 812 345)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(345 643 527)</b>	<b>(323 583 956)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(414 072)	(958 881)
Trésorerie (découvert bancaire), à la clôture de la période	479 737	1 438 618
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>65 665</b>	<b>479 737</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>		
	2 476	2 063
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	129 157	379 378

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
Fonds d'actions canadiennes – 19,0 %			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	2 594 553	27 001 110	26 157 765
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	4 603 881	82 400 408	78 379 688
1832 AM Canadian Growth LP, série I	5 146 134	72 289 892	91 968 625
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	5 789 724	69 597 850	78 703 766
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 550 967	131 533 016	223 231 306
		<b>382 822 276</b>	<b>498 441 150</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 38,6 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	12 592 385	128 383 139	108 381 398
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	18 744 713	254 780 227	250 292 535
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	28 373 660	385 183 995	353 135 732
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	4 222 719	44 733 043	44 182 311
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	9 758 260	105 167 634	99 862 128
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	5 779 406	57 080 846	54 132 229
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	10 338 047	105 246 659	99 887 246
		<b>1 080 575 543</b>	<b>1 009 873 579</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 39,0 %</b>			
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I			
1832 AM International Equity LP, série I	5 702 629	140 716 016	122 133 199
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	10 501 842	109 992 173	111 802 605
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	3 042 887	34 459 986	45 459 515
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	4 805 991	164 434 833	172 728 766
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	5 518 257	124 696 246	125 180 013
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	3 598 021	61 308 883	70 969 526
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 435 979	182 525 980	171 327 794
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	5 554 533	67 224 858	72 396 673
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	4 353 719	44 816 002	50 238 004
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	2 005 731	26 240 349	26 068 090
	5 139 994	51 566 086	51 944 778
		<b>1 007 981 412</b>	<b>1 020 248 963</b>
<b>Fonds spécialisés – 3,3 %</b>			
1832 AM Global Completion ETF LP, série I	2 689 206	65 680 151	52 484 163
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	3 577 749	37 933 433	33 608 297
		<b>103 613 584</b>	<b>86 092 460</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>2 574 992 815</b>	<b>2 614 656 152</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>2 216 529</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>2 616 872 681</b>

# Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia

## 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 équilibre entre un revenu courant et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence pour le volet appréciation du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation ou de titres à revenu fixe offerts partout dans le monde.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (100,0 % 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 261 465 615 \$ (272 902 219 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	19,0	18,9
Fonds de titres à revenu fixe	38,6	40,3
Fonds d'actions étrangères	39,0	40,8
Fonds spécialisés	3,3	—

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	2 614 656 152	—	—	2 614 656 152
	<b>2 614 656 152</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2 614 656 152</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	2 729 022 194	—	—	2 729 022 194
	<b>2 729 022 194</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2 729 022 194</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	78 379 688	31,9
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	172 728 766	30,6
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	122 133 199	29,8
1832 AM International Equity LP, série I	111 802 605	29,0
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	125 180 013	22,8
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	250 292 535	18,8
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	51 944 778	18,7
1832 AM Canadian Growth LP, série I	91 968 625	16,2
S.E.C. FNB à perspective mondiale GA 1832, série I	52 484 163	13,9
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	78 703 766	13,6
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	26 157 765	13,5
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	108 381 398	11,5
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	72 396 673	10,7
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	45 459 515	9,8
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	171 327 794	9,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	54 132 229	7,0
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	50 238 004	6,8
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	99 887 246	4,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	353 135 732	4,3
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	26 068 090	4,2
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	44 182 311	3,5
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	70 969 526	2,7
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	99 862 128	2,4
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	33 608 297	2,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	223 231 306	1,6
	<b>2 614 656 152</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	82 922 721	31,8
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	178 265 564	28,2
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	53 635 900	27,7
1832 AM International Equity LP, série I	115 694 408	23,7
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	130 277 027	23,5
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	53 843 476	23,1
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	130 766 756	19,4
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	264 455 266	17,2
1832 AM Canadian Growth LP, série I	94 033 000	15,4
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	26 838 553	14,0
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	80 982 727	13,9
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	46 765 381	9,9
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	56 666 707	9,6
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	74 395 866	9,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	175 115 959	8,9
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	110 695 181	8,2
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	53 437 255	7,9
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	31 602 581	5,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	373 881 716	4,9
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	106 858 476	4,8
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	26 415 212	4,3
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	49 437 300	3,5
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	75 325 340	3,0
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	106 741 645	2,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	229 968 177	1,8
	<b>2 729 022 194</b>	

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

Au 31 décembre 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 de croissance INNOVA Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	1 827 204 786	1 858 405 814
Trésorerie	1 235 480	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	920 000	1 481 000
Souscriptions à recevoir	260 387	797 350
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5 739	1 632
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 829 626 392</b>	<b>1 860 685 796</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	498 032
Rachats à payer	1 818 587	906 810
Distributions à verser	358	185 854
<b>Total du passif</b>	<b>1 818 945</b>	<b>1 590 696</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 827 807 447</b>	<b>1 859 095 100</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 798 871 490	1 834 213 336
Série F	14 712 410	10 188 288
Série FT	1 093	254 194
Série T	14 222 454	14 439 282
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	18,34	17,18
Série F	10,28	9,60
Série FT	14,90	14,09
Série T	14,88	14,22

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	32 508 227	34 075 026
Intérêts à distribuer	17 250 617	13 254 465
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	66 128 791	73 291 409
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	102 618 356	(328 055 585)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>218 505 991</b>	<b>(207 434 685)</b>
Autres revenus	2 499	8 066
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>218 508 490</b>	<b>(207 426 619)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	34 821 941	37 348 482
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	551 603	590 840
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	2 586	1 195
Autres charges du Fonds	567 621	602 274
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 663 858	3 916 113
<b>Total des charges</b>	<b>39 608 747</b>	<b>42 460 022</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>178 899 743</b>	<b>(249 886 641)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	176 240 284	(247 648 099)
Série F	1 267 211	(374 813)
Série FT	17 965	(7 518)
Série T	1 374 283	(1 856 211)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,75	(2,28)
Série F	1,15	(0,41)
Série FT	1,50	(6,02)
Série T	1,37	(1,85)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	100 869 268	108 655 867
Série F	1 101 271	906 683
Série FT	11 972	1 248
Série T	1 004 988	1 000 686

† 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.



# Portefeuille de croissance INNOVA Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 834 213 336	2 263 583 548
Série F	10 188 288	—
Série FT	254 194	—
Série T	14 439 282	17 243 422
	<b>1 859 095 100</b>	<b>2 280 826 970</b>

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

Série A	176 240 284	(247 648 099)
Série F	1 267 211	(374 813)
Série FT	17 965	(7 518)
Série T	1 374 283	(1 856 211)
	<b>178 899 743</b>	<b>(249 886 641)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(8 131 276)	—
Série F	(229 806)	—
Série T	(55 605)	—
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(48 420 081)	(57 211 819)
Série F	(352 888)	(204 741)
Série FT	(29)	(121)
Série T	(383 384)	(434 314)
Remboursement de capital		
Série FT	(8 702)	(1 044)
Série T	(310 218)	(314 343)
	<b>(57 891 989)</b>	<b>(58 166 382)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	66 911 669	87 840 097
Série F	6 869 569	12 821 951
Série FT	—	262 582
Série T	3 735 825	3 033 929
Distributions réinvesties		
Série A	56 409 565	57 060 077
Série F	519 153	198 011
Série FT	1 075	295
Série T	299 069	336 957
Paiement au rachat		
Série A	(278 352 007)	(269 410 468)
Série F	(3 549 117)	(2 252 120)
Série FT	(263 410)	—
Série T	(4 876 798)	(3 570 158)
	<b>(152 295 407)</b>	<b>(113 678 847)</b>

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

Série A	(35 341 846)	(429 370 212)
Série F	4 524 122	10 188 288
Série FT	(253 101)	254 194
Série T	(216 828)	(2 804 140)
	<b>(31 287 653)</b>	<b>(421 731 870)</b>

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

Série A	1 798 871 490	1 834 213 336
Série F	14 712 410	10 188 288
Série FT	1 093	254 194
Série T	14 222 454	14 439 282
	<b>1 827 807 447</b>	<b>1 859 095 100</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	178 899 743	(249 886 641)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(66 128 791)	(73 291 409)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(102 618 356)	328 055 585
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(49 664 446)	(47 300 657)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 232 378)	(12 197 727)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	253 406 000	225 406 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(4 107)	1 260
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>210 657 665</b>	<b>170 786 368</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	70 096 293	90 935 466
Montant payé au rachat de parts rachetables	(278 171 823)	(262 625 413)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(848 623)	(1 041 835)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(208 924 153)</b>	<b>(172 731 782)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 733 512	(1 945 414)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(498 032)	1 447 382
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 235 480</b>	<b>(498 032)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	2 586	1 195
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	90 292	30 093

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de croissance INNOVA Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 25,1 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	4 544 121	47 531 143	45 812 920
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	3 780 715	67 229 722	64 365 543
1832 AM Canadian Growth LP, série I	6 686 104	92 735 596	119 490 036
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	3 368 706	39 421 170	45 793 179
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 101 429	117 580 036	183 892 874
		<b>364 497 667</b>	<b>459 354 552</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 24,0 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	5 518 964	56 040 611	47 501 168
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	8 132 979	109 617 789	108 597 235
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	14 068 435	190 232 415	175 094 339
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	4 095 077	44 362 519	41 907 384
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	2 509 157	24 862 097	23 501 770
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	4 326 396	43 954 136	41 802 070
		<b>469 069 567</b>	<b>438 403 966</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 47,7 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	2 180 178	22 171 303	18 308 914
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	3 963 212	99 243 874	84 880 114
1832 AM International Equity LP, série I	7 394 324	77 744 097	78 719 978
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	3 958 386	45 239 234	59 136 708
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	4 645 206	159 508 634	166 950 098
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	4 647 744	106 123 621	105 432 685
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	4 322 929	74 036 779	85 268 044
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	1 232 313	157 187 117	147 028 277
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	4 258 491	52 531 446	55 504 321
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	2 670 948	27 451 000	30 820 341
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	1 728 228	23 109 410	22 461 439
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	1 783 455	17 860 855	18 023 601
		<b>862 207 370</b>	<b>872 534 520</b>
<b>Fonds spécialisés – 3,1 %</b>			
S.E.C. FNB à perspective mondiale G.A. 1832, série I	2 117 609	51 998 511	41 328 520
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	1 658 902	17 588 672	15 583 228
		<b>69 587 183</b>	<b>56 911 748</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 765 361 787</b>	<b>1 827 204 786</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>602 661</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 827 807 447</b>

# Portefeuille de croissance INNOVA Scotia

## 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 équilibre entre l'appréciation à long terme du capital et un revenu courant, avec une préférence marquée pour le volet appréciation du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation ou de titres à revenu fixe offerts partout dans le monde.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (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 182 720 479 \$ (185 840 581 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	25,1	25,6
Fonds de titres à revenu fixe	24,0	23,8
Fonds d'actions étrangères	47,7	50,5
Fonds spécialisés	3,1	—

### 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 (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	1 827 204 786	—	—	1 827 204 786
	<b>1 827 204 786</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 827 204 786</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	1 858 405 814	—	—	1 858 405 814
	<b>1 858 405 814</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 858 405 814</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Portefeuille de croissance INNOVA Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	166 950 098	29,6
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	64 365 543	26,2
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	45 812 920	23,7
1832 AM Canadian Growth LP, série I	119 490 036	21,0
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	84 880 114	20,7
1832 AM International Equity LP, série I	78 719 978	20,4
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	105 432 685	19,2
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	59 136 708	12,7
S.E.C. FNB à perspective mondiale GA 1832, série I	41 328 520	10,9
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	108 597 235	8,2
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	55 504 321	8,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	147 028 277	8,0
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	45 793 179	7,9
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	18 023 601	6,5
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	18 308 914	5,5
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	47 501 168	5,0
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	30 820 341	4,2
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	22 461 439	3,7
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	85 268 044	3,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	23 501 770	3,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	175 094 339	2,1
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	41 802 070	1,9
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	183 892 874	1,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	41 907 384	1,0
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	15 583 228	1,0
	<b>1 827 204 786</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	174 178 335	27,6
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	67 605 428	25,9
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	47 086 246	24,6
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	44 216 572	22,9
1832 AM Canadian Growth LP, série I	123 389 623	20,3
1832 AM International Equity LP, série I	81 811 434	16,8
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	91 328 046	16,5
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	111 630 127	16,5
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	55 564 025	11,8
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	47 737 288	8,2
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	18 774 538	8,0
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	57 946 697	7,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	138 266 945	7,0
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	105 291 602	6,8
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	17 164 174	6,0
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	32 754 714	4,8
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	22 714 208	3,8
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	23 054 118	3,8
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	91 966 031	3,7
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	43 989 818	3,2
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	14 653 233	2,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	172 435 541	2,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	41 801 339	1,9
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	190 850 647	1,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	42 195 085	0,9
	<b>1 858 405 814</b>	

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

Au 31 décembre 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 de croissance maximale INNOVA Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	638 444 463	638 002 914
Trésorerie	451 325	414 051
Montant à recevoir pour la vente de titres	956 000	510 000
Souscriptions à recevoir	296 767	100 719
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 512	1 092
<b>Total de l'actif</b>	<b>640 150 067</b>	<b>639 028 776</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	992 029	652 647
Distributions à verser	3	49 044
<b>Total du passif</b>	<b>992 032</b>	<b>701 691</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>639 158 035</b>	<b>638 327 085</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	627 461 512	627 686 955
Série F	8 749 671	7 861 227
Série FT	76 981	68 406
Série T	2 869 871	2 710 497
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	21,06	19,57
Série F	10,53	9,74
Série FT	15,28	14,28
Série T	14,41	13,66

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	13 404 018	13 392 336
Intérêts à distribuer	2 927 103	1 788 656
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	27 725 715	28 685 551
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	38 933 128	(118 536 174)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>82 989 964</b>	<b>(74 669 631)</b>
Autres revenus	425	3 047
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>82 990 389</b>	<b>(74 666 584)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	12 668 208	13 346 534
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	254 935	267 952
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	1 111	291
Autres charges du Fonds	241 167	249 858
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 276 521	1 342 823
<b>Total des charges</b>	<b>14 443 080</b>	<b>15 208 576</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>68 547 309</b>	<b>(89 875 160)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	67 292 342	(89 271 226)
Série F	940 819	(207 580)
Série FT	8 575	(2 342)
Série T	305 573	(394 012)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	2,21	(2,74)
Série F	1,25	(0,33)
Série FT	1,75	(0,58)
Série T	1,50	(1,95)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	30 436 976	32 546 869
Série F	755 201	638 552
Série FT	4 903	4 055
Série T	204 271	202 298

† 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.

# Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	627 686 955	776 306 807
Série F	7 861 227	–
Série FT	68 406	–
Série T	2 710 497	3 303 163
	<b>638 327 085</b>	<b>779 609 970</b>

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

Série A	67 292 342	(89 271 226)
Série F	940 819	(207 580)
Série FT	8 575	(2 342)
Série T	305 573	(394 012)
	<b>68 547 309</b>	<b>(89 875 160)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(565 831)	–
Série F	(94 965)	–
Série FT	(993)	–
Série T	(2 778)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(20 040 992)	(19 838 865)
Série F	(251 615)	(154 236)
Série FT	(2 439)	(1 442)
Série T	(91 129)	(84 901)
Remboursement de capital		
Série FT	(245)	(1 198)
Série T	(58 950)	(62 879)
	<b>(21 109 937)</b>	<b>(20 143 521)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	24 526 890	32 645 088
Série F	3 228 119	9 177 109
Série FT	–	70 748
Série T	183 359	732 364
Distributions réinvesties		
Série A	20 573 221	19 786 911
Série F	297 426	142 425
Série FT	3 677	2 640
Série T	96 664	93 606
Paiement au rachat		
Série A	(92 011 073)	(91 941 760)
Série F	(3 231 340)	(1 096 491)
Série T	(273 365)	(876 844)
	<b>(46 606 422)</b>	<b>(31 264 204)</b>

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

Série A	(225 443)	(148 619 852)
Série F	888 444	7 861 227
Série FT	8 575	68 406
Série T	159 374	(592 666)
	<b>830 950</b>	<b>(141 282 885)</b>

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

Série A	627 461 512	627 686 955
Série F	8 749 671	7 861 227
Série FT	76 981	68 406
Série T	2 869 871	2 710 497
	<b>639 158 035</b>	<b>638 327 085</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	68 547 309	(89 875 160)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(27 725 715)	(28 685 551)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(38 933 128)	118 536 174
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(16 293 873)	(15 166 511)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 553 834)	(13 410 142)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	84 619 000	79 446 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(420)	(248)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>67 659 339</b>	<b>50 844 519</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 761 413	34 171 553
Montant payé au rachat de parts rachetables	(92 195 489)	(84 844 858)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(187 989)	(280 916)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(67 622 065)</b>	<b>(50 954 221)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	37 274	(109 702)
Trésorerie (découvert bancaire), à la clôture de la période	414 051	523 753
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>451 325</b>	<b>414 051</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>		
	1 111	291
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>		
	36 828	14 234

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 25,2 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	1 592 495	16 674 046	16 055 215
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	1 329 841	23 603 858	22 640 138
1832 AM Canadian Growth LP, série I	2 334 759	32 392 159	41 725 416
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	1 186 860	14 266 670	16 133 824
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	737 563	42 646 508	64 543 034
		<b>129 583 241</b>	<b>161 097 627</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 8,9 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	748 012	7 211 992	6 438 067
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	1 407 184	19 088 814	18 789 712
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 997 812	26 635 935	24 864 566
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	698 691	6 755 659	6 544 216
		<b>59 692 400</b>	<b>56 636 561</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 62,3 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	1 094 601	11 051 775	9 192 346
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	1 750 229	45 324 741	37 484 645
1832 AM International Equity LP, série I	3 375 912	35 493 482	35 939 959
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	1 826 586	20 402 314	27 288 459
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	2 171 801	75 510 917	78 055 167
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	2 138 503	49 989 956	48 511 306
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	1 942 709	32 800 842	38 319 161
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	556 912	70 774 621	66 445 617
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	2 099 570	25 896 168	27 365 379
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	1 051 818	11 320 936	12 137 036
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	764 258	10 168 022	9 932 909
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	771 385	7 807 551	7 795 612
		<b>396 541 325</b>	<b>398 467 596</b>
<b>Fonds spécialisés – 3,5 %</b>			
S.E.C. FNB à perspective mondiale G.A. 1832, série I	991 332	24 641 308	19 347 438
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	308 211	3 267 837	2 895 241
		<b>27 909 145</b>	<b>22 242 679</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>613 726 111</b>	<b>638 444 463</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>713 572</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>639 158 035</b>



# Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

## 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 une plus-value à long terme du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation offerts partout dans le monde.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (100,0 % 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 63 844 446 \$ (63 800 291 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	25,2	25,9
Fonds de titres à revenu fixe	8,9	8,3
Fonds d'actions étrangères	62,3	65,8
Fonds spécialisés	3,5	—

#### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	638 444 463	—	—	638 444 463
	<b>638 444 463</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>638 444 463</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	638 002 914	—	—	638 002 914
	<b>638 002 914</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>638 002 914</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	78 055 167	13,8
1832 AM International Equity LP, série I	35 939 959	9,3
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	22 640 138	9,2
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	37 484 645	9,1
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	48 511 306	8,8
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	16 055 215	8,3
1832 AM Canadian Growth LP, série I	41 725 416	7,3
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	27 288 459	5,9
S.E.C. FNB à perspective mondiale GA 1832, série I	19 347 438	5,1
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	27 365 379	4,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	66 445 617	3,6
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	16 133 824	2,8
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	9 192 346	2,8
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	7 795 612	2,8
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	12 137 036	1,7
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	9 932 909	1,6
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	38 319 161	1,5
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	18 789 712	1,4
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	6 544 216	0,8
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	6 438 067	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	64 543 034	0,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	24 864 566	0,3
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	2 895 241	0,2
	<b>638 444 463</b>	

# Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

## 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 (%)
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	80 765 918	12,8
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	19 590 180	10,1
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	23 454 723	9,0
1832 AM International Equity LP, série I	16 423 763	8,6
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	36 948 196	7,6
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	50 818 659	7,5
1832 AM Canadian Growth LP, série I	40 420 959	7,3
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	42 988 340	7,1
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	23 916 757	5,1
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	28 602 254	3,5
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	8 045 149	3,4
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	59 612 151	3,0
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	8 379 452	2,9
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	16 511 418	2,8
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	13 025 211	1,9
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	40 363 603	1,6
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	9 340 643	1,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	16 615 121	1,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	5 760 084	1,0
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	66 110 254	0,5
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	2 722 455	0,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	5 575 025	0,4
	22 012 599	0,3
	<b>638 002 914</b>	

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

Au 31 décembre 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 de revenu Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

### Aux

(en dollars)	31 décembre 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	1 134 537 480	318 074 904
Trésorerie	814 514	350 281
Montant à recevoir pour la vente de titres	835 000	–
Souscriptions à recevoir	972 589	216 385
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 978	568
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 137 164 561</b>	<b>318 642 138</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	912 070	134 341
Distributions à verser	1 912	12 363
<b>Total du passif</b>	<b>913 982</b>	<b>146 704</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 136 250 579</b>	<b>318 495 434</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 056 872 021	318 257 939
Série F	1 954 777	237 495
Série FT	53 487	–
Série T	77 370 294	–
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,51	9,85
Série F	9,92	9,28
Série FT	15,43	–
Série T	15,42	–

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	5 281 390	2 099 931
Intérêts à distribuer	16 787 834	6 774 824
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(9 292 720)	(2 845 263)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	70 720 126	(47 062 859)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>83 496 630</b>	<b>(41 033 367)</b>
Autres revenus	1 451	5 975
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>83 498 081</b>	<b>(41 027 392)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	5 807 769	4 124 751
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	366 742	343 791
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	1 818	822
Autres charges du Fonds	114 120	28 228
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	682 024	485 285
<b>Total des charges</b>	<b>6 973 611</b>	<b>4 983 995</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>76 524 470</b>	<b>(46 011 392)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	71 467 553	(46 004 025)
Série F	108 942	(7 362)
Série FT	3 391	–
Série T	4 944 584	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,55	(1,37)
Série F	1,89	(0,49)
Série FT	1,65	–
Série T	1,62	–
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	46 043 849	33 634 807
Série F	57 609	14 945
Série FT	2 060	–
Série T	3 057 142	–

† 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.

# Portefeuille de revenu Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	318 257 939	394 925 538
Série F	237 495	–
Série FT	–	–
Série T	–	–
	<b>318 495 434</b>	<b>394 925 538</b>

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

Série A	71 467 553	(46 004 025)
Série F	108 942	(7 362)
Série FT	3 391	–
Série T	4 944 584	–
	<b>76 524 470</b>	<b>(46 011 387)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(13 878 372)	(3 717 715)
Série F	(34 795)	(3 196)
Série FT	(954)	–
Série T	(1 316 315)	–
	<b>(15 230 436)</b>	<b>(3 720 911)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	784 440 893	52 823 425
Série F	1 931 333	268 453
Série FT	50 096	–
Série T	80 375 947	–
Distributions réinvesties		
Série A	13 797 585	3 703 636
Série F	34 795	3 196
Série FT	954	–
Série T	480 796	–
Paiement au rachat		
Série A	(117 213 577)	(83 472 920)
Série F	(322 993)	(23 596)
Série T	(7 114 718)	–
	<b>756 461 111</b>	<b>(26 697 806)</b>

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

Série A	738 614 082	(76 667 599)
Série F	1 717 282	237 495
Série FT	53 487	–
Série T	77 370 294	–
	<b>817 755 145</b>	<b>(76 430 104)</b>

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

Série A	1 056 872 021	318 257 939
Série F	1 954 777	237 495
Série FT	53 487	–
Série T	77 370 294	–
	<b>1 136 250 579</b>	<b>318 495 434</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	76 524 470	(46 011 387)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	9 292 720	2 845 263
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(70 720 126)	47 062 859
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(22 040 119)	(8 868 463)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(864 162 856)	(8 892 774)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	130 332 803	43 921 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(4 410)	564
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(740 777 518)</b>	<b>30 057 019</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	863 917 877	53 091 877
Montant payé au rachat de parts rachetables	(121 749 370)	(83 316 419)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(926 756)	(32 383)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>741 241 751</b>	<b>(30 256 925)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	464 233	(199 906)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	350 281	550 187
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>814 514</b>	<b>350 281</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 818	822
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	24 696	6 855

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de revenu Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds équilibrés – 7,5 %</b>			
1832 AM Tactical Asset Allocation ETF LP, série I	3 620 544	83 621 279	85 069 035
<b>Fonds d'actions canadiennes – 7,9 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	888 857	9 290 801	8 961 281
1832 AM Canadian Growth LP, série I	995 832	17 481 147	17 796 903
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	1 316 848	16 282 682	17 900 836
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	356 022	27 608 505	31 154 953
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	241 968	12 628 838	13 399 389
		<b>83 291 973</b>	<b>89 213 362</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 70,2 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	8 811 726	74 972 641	79 706 469
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	14 958 871	193 470 558	199 741 322
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	17 511 647	74 372 211	79 348 776
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	16 030 969	203 751 046	199 519 838
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	11 704 895	116 406 774	119 783 211
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	12 779 054	114 246 363	119 693 729
		<b>777 219 593</b>	<b>797 793 345</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 8,2 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	261 517	2 654 368	2 196 192
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	385 423	5 126 207	5 758 068
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	359 487	8 094 324	8 154 845
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	1 676 513	30 931 998	33 068 553
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	96 591	9 929 970	11 524 341
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	232 101	5 672 163	7 187 939
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	342 462	4 561 284	4 463 576
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	761 801	9 608 061	8 790 493
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	171 971	2 040 561	2 235 073
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	1 003 115	9 310 792	10 137 485
		<b>87 929 728</b>	<b>93 516 565</b>
<b>Fonds indiciel – 2,1 %</b>			
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines, série I	2 141 058	21 942 491	23 303 063
<b>Fonds spécialisés – 4,0 %</b>			
1832 AM Global Completion ETF LP, série I	2 338 630	44 250 219	45 642 110
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
		<b>1 098 255 283</b>	<b>1 134 537 480</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			
			<b>1 713 099</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			
			<b>1 136 250 579</b>

# Portefeuille de revenu Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est d'investir surtout dans un ensemble diversifié d'OPC, de titres de participation ou de titres à revenu fixe de partout dans le monde et de chercher à réaliser une plus-value du capital à long terme modeste, avec comme seconde priorité la génération de revenu, au moyen d'une approche de placement équilibrée. La majorité de l'actif du Portefeuille sera placé dans des titres à revenu fixe.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (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 113 453 748 \$ (31 807 490 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds équilibrés	7,5	–
Fonds d'actions canadiennes	7,9	10,3
Fonds de titres à revenu fixe	70,2	71,0
Fonds d'actions étrangères	8,2	18,6
Fonds indiciels	2,1	–
Fonds spécialisés	4,0	–

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	1 134 537 480	–	–	1 134 537 480
	<b>1 134 537 480</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 134 537 480</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	318 074 904	–	–	318 074 904
	<b>318 074 904</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>318 074 904</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Portefeuille de revenu Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	79 706 469	16,4	45 437 630	3,4
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	85 069 035	16,3	45 201 504	2,9
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	119 693 729	15,5	5 170 252	2,7
S.E.C. G.A.1832 d'obligations à rendement total, série I	199 741 322	15,0	11 332 939	1,9
S.E.C. FNB à perspective mondiale GA 1832, série I	45 642 110	12,1	3 013 991	1,6
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	8 961 281	4,6	7 817 495	1,4
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	10 137 485	3,7	101 492 573	1,3
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	79 348 776	3,4	6 221 967	1,3
1832 AM Canadian Growth LP, série I	17 796 903	3,1	8 529 793	1,3
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	17 900 836	3,1	6 732 946	1,2
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	13 399 389	2,9	3 088 860	1,1
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	119 783 211	2,8	4 450 232	0,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	199 519 838	2,4	12 401 851	0,6
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	7 187 939	1,6	4 714 818	0,6
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	8 154 845	1,5	22 613 809	0,5
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	33 068 553	1,3	13 472 675	0,5
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	5 758 068	1,2	3 004 166	0,3
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	8 790 493	1,2	13 377 403	0,1
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines série I	23 303 063	1,2		
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	2 196 192	0,7		
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	4 463 576	0,7		
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	11 524 341	0,6		
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	2 235 073	0,4		
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	31 154 953	0,2		
	<b>1 134 537 480</b>		<b>318 074 904</b>	

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

Au 31 décembre 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 Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

### Aux

(en dollars)	31 décembre 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	1 526 811 303	483 961 672
Trésorerie	1 610 949	170 412
Montant à recevoir pour la vente de titres	494 000	391 000
Souscriptions à recevoir	1 352 961	244 836
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	10 521	1 125
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 530 279 734</b>	<b>484 769 045</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	147 000	–
Rachats à payer	942 974	385 667
Distributions à verser	3 927	15 628
<b>Total du passif</b>	<b>1 093 901</b>	<b>401 295</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 529 185 833</b>	<b>484 367 750</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 451 996 155	483 596 013
Série F	2 520 805	771 737
Série FT	1 053	–
Série T	74 667 820	–
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	11,41	10,64
Série F	10,04	9,30
Série FT	15,40	–
Série T	15,38	–

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

### Pour les périodes closes les 31 décembre (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	12 590 885	5 232 075
Intérêts à distribuer	16 150 198	7 543 269
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 114 321)	2 449 547
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	100 848 467	(75 189 659)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>121 475 229</b>	<b>(59 964 768)</b>
Autres revenus	1 412	6 209
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>121 476 641</b>	<b>(59 958 559)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	9 758 652	7 145 170
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	540 765	510 534
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	2 085	57
Autres charges du Fonds	148 961	44 705
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 132 054	833 657
<b>Total des charges</b>	<b>11 583 655</b>	<b>8 535 241</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>109 892 986</b>	<b>(68 493 800)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	104 720 511	(68 470 266)
Série F	188 779	(23 534)
Série FT	53	–
Série T	4 983 643	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,70	(1,47)
Série F	1,76	(0,51)
Série FT	0,79	–
Série T	1,67	–
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	61 619 330	46 463 394
Série F	107 075	46 053
Série FT	67	–
Série T	2 981 888	–

† 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.

# Portefeuille équilibré Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	483 596 013	574 582 126
Série F	771 737	–
Série FT	–	–
Série T	–	–
	<b>484 367 750</b>	<b>574 582 126</b>

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

Série A	104 720 511	(68 470 266)
Série F	188 779	(23 534)
Série FT	53	–
Série T	4 983 643	–
	<b>109 892 986</b>	<b>(68 493 800)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(16 738 312)	(4 088 332)
Série F	(32 510)	(17 232)
Série FT	(20)	–
Série T	(863 096)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(7 786 163)	(1 290 634)
Série F	(13 620)	(2 063)
Série FT	(6)	–
Série T	(405 350)	–
	<b>(25 839 077)</b>	<b>(5 398 261)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 006 640 953	64 064 842
Série F	2 592 516	838 417
Série FT	1 000	–
Série T	78 476 332	–
Distributions réinvesties		
Série A	24 423 542	5 356 685
Série F	46 130	16 206
Série FT	26	–
Série T	316 428	–
Paiement au rachat		
Série A	(142 860 389)	(86 558 408)
Série F	(1 032 227)	(40 057)
Série T	(7 840 137)	–
	<b>960 764 174</b>	<b>(16 322 315)</b>

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

Série A	968 400 142	(90 986 113)
Série F	1 749 068	771 737
Série FT	1 053	–
Série T	74 667 820	–
	<b>1 044 818 083</b>	<b>(90 214 376)</b>

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

Série A	1 451 996 155	483 596 013
Série F	2 520 805	771 737
Série FT	1 053	–
Série T	74 667 820	–
	<b>1 529 185 833</b>	<b>484 367 750</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	109 892 986	(68 493 800)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 114 321	(2 449 547)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(100 848 467)	75 189 659
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(28 691 627)	(12 764 203)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 528 598 161)	(15 827 294)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	607 218 303	44 269 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(9 396)	743
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(932 922 041)</b>	<b>19 924 515</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 084 450 162	64 373 606
Montant payé au rachat de parts rachetables	(149 022 932)	(85 484 808)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 064 652)	(40 797)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>934 362 578</b>	<b>(21 151 999)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 440 537	(1 227 484)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	170 412	1 397 896
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 610 949</b>	<b>170 412</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	2 085	57
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	40 059	11 886

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille équilibré Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,8 %</b>			
<b>Fonds équilibrés – 10,0 %</b>			
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique G.A. 1832, série I	6 484 351	149 402 297	152 357 598
<b>Fonds d'actions canadiennes – 16,3 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	2 480 143	24 369 639	25 004 305
1832 AM Canadian Growth LP, série I	2 792 644	51 002 493	49 908 449
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	3 678 099	48 233 729	49 998 970
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	998 250	81 256 067	87 355 318
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	677 622	35 374 008	37 524 410
		<b>240 235 936</b>	<b>249 791 452</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 43,7 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	7 402 922	62 986 928	66 963 129
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	12 502 720	158 317 002	166 945 067
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	14 731 705	62 566 186	66 752 301
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	13 435 122	159 185 537	167 212 180
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	9 767 166	95 319 212	99 953 275
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	10 751 262	95 056 375	100 700 618
		<b>633 431 240</b>	<b>668 526 570</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 15,2 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	2 087 613	17 282 368	17 531 564
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	1 017 456	14 331 312	15 200 381
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	883 647	20 133 844	20 045 267
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	3 653 725	68 803 360	72 068 268
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	278 945	30 316 210	33 281 143
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	641 267	19 144 455	19 859 397
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	802 863	9 946 321	10 464 355
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	1 565 952	19 701 150	18 069 676
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	358 563	4 265 916	4 660 174
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	2 130 882	19 778 582	21 534 695
		<b>223 703 518</b>	<b>232 714 920</b>
<b>Fonds indiciels – 9,6 %</b>			
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines, série I	13 461 248	137 956 832	146 510 872
<b>Fonds spécialisés – 5,0 %</b>			
S.E.C. FNB à perspective mondiale G.A. 1832, série I	3 940 742	72 766 511	76 909 891
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 457 496 334</b>	<b>1 526 811 303</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %</b>			<b>2 374 530</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 529 185 833</b>

# Portefeuille équilibré Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à investir surtout dans un ensemble diversifié d'OPC, de titres de participation ou de titres à revenu fixe de partout dans le monde et de chercher à réaliser une plus-value du capital à long terme modeste, avec comme seconde priorité la génération de revenu, au moyen d'une approche de placement équilibrée visant un ensemble neutre d'actifs composé de titres de participation et de titres à revenu fixe.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,8 % (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 152 681 130 \$ (48 396 167 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds équilibrés	10,0	–
Fonds d'actions canadiennes	16,3	17,8
Fonds de titres à revenu fixe	43,7	50,3
Fonds d'actions étrangères	15,2	31,8
Fonds indiciels	9,6	–
Fonds spécialisés	5,0	–

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	1 526 811 303	–	–	1 526 811 303
	1 526 811 303	–	–	1 526 811 303

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	483 961 672	–	–	483 961 672
	483 961 672	–	–	483 961 672

### Transferts entre les niveaux

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

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

Au 31 décembre 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.

# Portefeuille équilibré Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	152 357 598	29,1
S.E.C. FNB à perspective mondiale GA 1832, série I	76 909 891	20,3
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	66 963 129	13,8
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	100 700 618	13,0
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	25 004 305	12,9
S.E.C. G.A.1832 d'obligations à rendement total, série I	166 945 067	12,5
1832 AM Canadian Growth LP, série I	49 908 449	8,8
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	49 998 970	8,6
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	37 524 410	8,1
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	21 534 695	7,8
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines série I	146 510 872	7,3
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	17 531 564	5,2
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	19 859 397	4,5
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	20 045 267	3,6
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	15 200 381	3,3
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	66 752 301	2,9
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	72 068 268	2,8
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	18 069 676	2,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	99 953 275	2,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	167 212 180	2,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	33 281 143	1,8
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	10 464 355	1,5
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	4 660 174	0,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	87 355 318	0,6
	<b>1 526 811 303</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	13 233 934	6,9
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	8 541 728	4,4
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	24 198 110	4,1
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	20 684 792	3,7
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	47 448 523	3,5
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	14 730 306	3,1
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	20 735 193	3,1
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	16 845 117	2,9
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	8 004 241	2,8
S.E.C. G.A.1832 d'obligations à rendement total, série I	36 822 583	2,4
1832 AM Canadian Growth LP, série I	13 028 514	2,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	35 118 661	1,8
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	110 749 701	1,4
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	35 581 154	1,4
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	10 676 241	1,3
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	8 418 898	0,7
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	24 454 983	0,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	34 688 993	0,3
	<b>483 961 672</b>	

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

Au 31 décembre 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 de croissance Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	1 777 221 639	865 626 808
Trésorerie	2 265 195	667 375
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 051 000	308 000
Souscriptions à recevoir	1 511 563	473 225
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	9 922	1 722
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 782 059 319</b>	<b>867 077 130</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	1 315 806	499 391
Distributions à verser	–	12 246
<b>Total du passif</b>	<b>1 315 806</b>	<b>511 637</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 780 743 513</b>	<b>866 565 493</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 743 410 394	865 083 029
Série F	4 926 335	1 482 464
Série FT	1 054	–
Série T	32 405 730	–
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	12,67	11,71
Série F	10,27	9,43
Série FT	15,33	–
Série T	15,31	–

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	22 096 651	13 821 912
Intérêts à distribuer	11 038 574	6 747 761
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	33 517 955	14 283 566
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	101 203 927	(150 926 404)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>167 857 107</b>	<b>(116 073 165)</b>
Autres revenus	3 952	6 691
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>167 861 059</b>	<b>(116 066 474)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	17 021 640	14 416 913
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	882 700	901 466
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	396	44
Autres charges du Fonds	169 474	114 130
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 895 692	1 606 938
<b>Total des charges</b>	<b>19 971 040</b>	<b>17 040 609</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>147 890 019</b>	<b>(133 107 083)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	145 306 819	(133 046 728)
Série F	370 349	(60 355)
Série FT	53	–
Série T	2 212 798	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,69	(1,79)
Série F	1,34	(0,47)
Série FT	0,79	–
Série T	1,71	–
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	85 913 059	74 499 545
Série F	275 499	129 257
Série FT	67	–
Série T	1 294 219	–

† 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.

# Portefeuille de croissance Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	865 083 029	1 023 165 887
Série F	1 482 464	–
Série FT	–	–
Série T	–	–
	<b>866 565 493</b>	<b>1 023 165 887</b>

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

Série A	145 306 819	(133 046 728)
Série F	370 349	(60 355)
Série FT	53	–
Série T	2 212 798	–
	<b>147 890 019</b>	<b>(133 107 083)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(19 543 918)	(3 386 882)
Série F	(60 698)	(23 699)
Série FT	(21)	–
Série T	(364 602)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(16 756 586)	(9 661 403)
Série F	(46 362)	(16 390)
Série FT	(10)	–
Série T	(314 889)	–
	<b>(37 087 086)</b>	<b>(13 088 374)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	904 452 151	105 525 550
Série F	4 358 423	1 806 499
Série FT	1 000	–
Série T	33 956 524	–
Distributions réinvesties		
Série A	36 207 759	13 038 496
Série F	105 973	38 062
Série FT	31	–
Série T	181 058	–
Paiement au rachat		
Série A	(171 338 860)	(130 551 891)
Série F	(1 283 814)	(261 653)
Série FT	1	–
Série T	(3 265 159)	–
	<b>803 375 087</b>	<b>(10 404 937)</b>

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

Série A	878 327 365	(158 082 858)
Série F	3 443 871	1 482 464
Série FT	1 054	–
Série T	32 405 730	–
	<b>914 178 020</b>	<b>(156 600 394)</b>

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

Série A	1 743 410 394	865 083 029
Série F	4 926 335	1 482 464
Série FT	1 054	–
Série T	32 405 730	–
	<b>1 780 743 513</b>	<b>866 565 493</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	147 890 019	(133 107 083)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(33 517 955)	(14 283 566)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(101 203 927)	150 926 404
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(33 057 001)	(20 549 139)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 806 161 291)	(24 064 769)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 061 602 344	63 168 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(8 200)	1 213
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(764 456 011)</b>	<b>22 091 017</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	938 748 906	105 854 004
Montant payé au rachat de parts rachetables	(172 090 563)	(128 797 993)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(604 512)	(24 727)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>766 053 831</b>	<b>(22 968 716)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 597 820	(877 699)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	667 375	1 545 074
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 265 195</b>	<b>667 375</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	396	44
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	70 023	21 748

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille de croissance Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds équilibrés – 10,0 %</b>			
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique G.A. 1832, série I	7 603 159	175 148 689	178 645 352
<b>Fonds d'actions canadiennes – 23,3 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	4 109 876	40 383 232	41 434 943
1832 AM Canadian Growth LP, série I	4 635 958	84 701 631	82 851 065
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	6 100 256	79 940 097	82 925 053
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 658 438	134 994 439	145 127 404
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	1 130 519	58 992 088	62 604 300
		<b>399 011 487</b>	<b>414 942 765</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 18,7 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	3 654 643	31 103 909	33 058 074
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	6 223 220	78 798 932	83 096 791
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	7 353 703	31 231 634	33 321 101
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	6 684 058	79 195 810	83 189 115
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	4 873 927	47 582 715	49 877 815
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	5 340 236	47 215 246	50 018 786
		<b>315 128 246</b>	<b>332 561 682</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 28,6 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	7 794 258	64 433 889	65 455 399
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	3 480 978	48 930 709	52 004 415
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	2 101 400	47 858 887	47 669 630
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	6 080 452	114 489 978	119 934 488
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	930 225	101 098 468	110 985 924
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	1 498 848	44 703 809	46 417 828
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 860 720	23 051 648	24 252 246
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	1 479 568	18 664 705	17 072 878
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	403 526	4 788 129	5 244 548
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	1 947 770	18 078 959	19 684 165
		<b>486 099 181</b>	<b>508 721 521</b>
<b>Fonds indiciels – 14,2 %</b>			
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines, série I	23 184 621	237 606 271	252 339 094
<b>Fonds spécialisés – 5,1 %</b>			
S.E.C. FNB à perspective mondiale G.A. 1832, série I	4 612 034	85 162 039	90 011 225
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 698 155 913</b>	<b>1 777 221 639</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>3 521 874</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 780 743 513</b>

# Portefeuille de croissance Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à investir surtout dans un ensemble diversifié d'OPC, de titres de participation ou de titres à revenu fixe de partout dans le monde et de chercher à réaliser une plus-value du capital à long terme, avec comme seconde priorité la génération de revenu, au moyen d'une approche de placement équilibrée. La majorité de l'actif du Portefeuille sera placé dans des titres de participation.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (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 177 722 164 \$ (86 562 681 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds équilibrés	10,0	–
Fonds d'actions canadiennes	23,3	26,1
Fonds de titres à revenu fixe	18,7	23,5
Fonds d'actions étrangères	28,6	50,3
Fonds indiciels	14,2	–
Fonds spécialisés	5,1	–

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	1 777 221 639	–	–	1 777 221 639
	<b>1 777 221 639</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 777 221 639</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	865 626 808	–	–	865 626 808
	<b>865 626 808</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>865 626 808</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Portefeuille de croissance Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	178 645 352	34,2
S.E.C. FNB à perspective mondiale GA 1832, série I	90 011 225	23,8
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	41 434 943	21,4
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	65 455 399	19,6
1832 AM Canadian Growth LP, série I	82 851 065	14,6
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	82 925 053	14,3
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	62 604 300	13,5
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines série I	252 339 094	12,7
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	52 004 415	11,2
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	46 417 828	10,6
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	47 669 630	8,7
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	19 684 165	7,1
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	33 058 074	6,8
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	50 018 786	6,5
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	83 096 791	6,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	110 985 924	6,0
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	119 934 488	4,6
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	24 252 246	3,6
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	17 072 878	2,3
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	33 321 101	1,4
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	49 877 815	1,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	145 127 404	1,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	83 189 115	1,0
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	5 244 548	0,9
	<b>1 777 221 639</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	45 223 288	23,6
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	35 174 872	12,4
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	23 495 439	12,1
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	47 607 611	10,1
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	48 547 465	8,8
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	45 449 864	7,8
1832 AM Canadian Growth LP, série I	45 357 669	7,4
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	48 646 358	7,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	103 309 293	5,2
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	30 327 480	5,1
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	25 394 850	4,0
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	79 102 219	3,1
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	24 402 068	3,0
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	39 668 518	2,9
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	22 713 175	2,0
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	20 750 569	1,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	91 988 439	1,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	67 827 172	0,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	20 640 459	0,4
	<b>865 626 808</b>	

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

Au 31 décembre 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 de croissance maximale Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	583 770 301	360 887 944
Trésorerie	721 571	646 271
Montant à recevoir pour la vente de titres	90 000	–
Souscriptions à recevoir	828 274	405 806
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5 374	1 741
<b>Total de l'actif</b>	<b>585 415 520</b>	<b>361 941 762</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	169 000	127 000
Rachats à payer	235 889	232 270
Distributions à verser	–	925
<b>Total du passif</b>	<b>404 889</b>	<b>360 195</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>585 010 631</b>	<b>361 581 567</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	580 326 963	360 253 036
Série F	1 910 622	1 328 531
Série FT	60 647	–
Série T	2 712 399	–
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	12,17	11,15
Série F	10,67	9,72
Série FT	15,29	–
Série T	15,22	–

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	9 398 792	7 268 587
Intérêts à distribuer	665 883	103 930
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	21 498 868	6 600 854
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	32 224 990	(63 338 312)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>63 788 533</b>	<b>(49 364 941)</b>
Autres revenus	872	3 518
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>63 789 405</b>	<b>(49 361 423)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	7 160 501	6 142 560
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	362 313	361 629
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	258	7
Autres charges du Fonds	62 358	56 360
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	757 924	657 589
<b>Total des charges</b>	<b>8 344 492</b>	<b>7 219 263</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>55 444 913</b>	<b>(56 580 686)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	55 105 857	(56 569 384)
Série F	196 944	(11 302)
Série FT	4 264	–
Série T	137 848	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,55	(1,79)
Série F	1,39	(0,11)
Série FT	1,82	–
Série T	1,68	–
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	35 558 715	31 577 314
Série F	141 336	100 368
Série FT	2 341	–
Série T	81 926	–

† 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.

# Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	360 253 036	397 763 832
Série F	1 328 531	–
Série FT	–	–
Série T	–	–
	<b>361 581 567</b>	<b>397 763 832</b>

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

Série A	55 105 857	(56 569 384)
Série F	196 944	(11 302)
Série FT	4 264	–
Série T	137 848	–
	<b>55 444 913</b>	<b>(56 580 686)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(6 914 512)	–
Série F	(25 095)	–
Série FT	(799)	–
Série T	(35 774)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(7 008 993)	(4 300 391)
Série F	(23 091)	(17 033)
Série FT	(733)	–
Série T	(33 810)	–
	<b>(14 042 807)</b>	<b>(4 317 424)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	225 772 361	64 497 566
Série F	661 385	2 094 558
Série FT	56 383	–
Série T	3 259 251	–
Distributions réinvesties		
Série A	13 921 485	4 300 391
Série F	47 940	16 895
Série FT	1 532	–
Série T	28 482	–
Paiement au rachat		
Série A	(60 802 271)	(45 438 978)
Série F	(275 992)	(754 587)
Série T	(643 598)	–
	<b>182 026 958</b>	<b>24 715 845</b>

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

Série A	220 073 927	(37 510 796)
Série F	582 091	1 328 531
Série FT	60 647	–
Série T	2 712 399	–
	<b>223 429 064</b>	<b>(36 182 265)</b>

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

Série A	580 326 963	360 253 036
Série F	1 910 622	1 328 531
Série FT	60 647	–
Série T	2 712 399	–
	<b>585 010 631</b>	<b>361 581 567</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	55 444 913	(56 580 686)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(21 498 868)	(6 600 854)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(32 224 990)	63 338 312
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(10 025 886)	(7 358 510)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(591 142 028)	(20 927 341)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	431 961 415	7 195 600
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(3 633)	122
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(167 489 077)</b>	<b>(20 933 400)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	229 104 531	64 852 012
Montant payé au rachat de parts rachetables	(61 495 861)	(44 553 890)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(44 293)	(633)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>167 564 377</b>	<b>20 297 489</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	75 300	(635 911)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	646 271	1 282 182
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>721 571</b>	<b>646 271</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	258	7
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	36 899	14 130

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,7 %</b>			
<b>Fonds équilibrés – 9,9 %</b>			
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique G.A. 1832, série I	2 475 464	57 005 855	58 164 004
<b>Fonds d'actions canadiennes – 25,7 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	1 487 964	14 630 866	15 001 351
1832 AM Canadian Growth LP, série I	1 695 134	30 944 135	30 294 420
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	2 226 497	29 176 870	30 266 332
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	592 659	48 241 549	51 862 661
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	409 018	21 343 133	22 650 018
		<b>144 336 553</b>	<b>150 074 782</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 3,7 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	242 490	2 063 171	2 193 441
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	406 382	5 151 189	5 426 300
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	478 655	2 033 922	2 168 883
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	438 906	5 202 943	5 462 574
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	325 321	3 176 623	3 329 201
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	353 663	3 126 882	3 312 549
		<b>20 754 730</b>	<b>21 892 948</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 47,6 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	3 629 987	30 028 269	30 484 264
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	2 207 190	31 025 591	32 974 542
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	1 291 515	29 419 624	29 297 624
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	3 203 902	60 083 014	63 195 685
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	593 409	64 492 728	70 800 135
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	923 079	27 537 481	28 586 834
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 073 779	13 302 577	13 995 415
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	350 006	4 407 506	4 038 759
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	92 128	1 095 005	1 197 375
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	403 860	3 748 578	4 081 409
		<b>265 140 373</b>	<b>278 652 042</b>
<b>Fonds indiciels – 7,8 %</b>			
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines, série I	4 206 628	43 111 391	45 784 522
<b>Fonds spécialisés – 5,0 %</b>			
S.E.C. FNB à perspective mondiale G.A. 1832, série I	1 496 265	27 631 175	29 202 003
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>557 980 077</b>	<b>583 770 301</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %</b>			<b>1 240 330</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>585 010 631</b>

# Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à investir surtout dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation provenant de partout dans le monde et de chercher à réaliser une plus-value du capital à long terme. L'actif du Portefeuille sera placé principalement dans des titres de participation.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,7 % (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 58 377 030 \$ (36 088 794 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds équilibrés	9,9	–
Fonds d'actions canadiennes	25,7	30,3
Fonds de titres à revenu fixe	3,7	–
Fonds d'actions étrangères	47,6	69,6
Fonds indiciels	7,8	–
Fonds spécialisés	5,0	–

### 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 (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	583 770 301	–	–	583 770 301
	583 770 301	–	–	583 770 301

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	360 887 944	–	–	360 887 944
	360 887 944	–	–	360 887 944

### Transferts entre les niveaux

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

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

Au 31 décembre 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.



# Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia

(auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	58 164 004	11,1
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	30 484 264	9,1
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	15 001 351	7,7
S.E.C. FNB à perspective mondiale GA 1832, série I	29 202 003	7,7
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	32 974 542	7,1
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	28 586 834	6,5
1832 AM Canadian Growth LP, série I	30 294 420	5,3
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	29 297 624	5,3
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	30 266 332	5,2
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	22 650 018	4,9
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	70 800 135	3,8
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	63 195 685	2,4
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines série I	45 784 522	2,3
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	13 995 415	2,1
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	4 081 409	1,5
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	4 038 759	0,6
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	2 193 441	0,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	51 862 661	0,4
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	5 426 300	0,4
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	3 312 549	0,4
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	1 197 375	0,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	2 168 883	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	5 462 574	0,1
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	3 329 201	0,1
	<b>583 770 301</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	21 621 895	11,3
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	14 062 990	7,3
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	20 592 555	7,2
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	29 048 192	6,2
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	27 186 297	4,9
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	27 480 089	4,1
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	22 288 929	3,8
1832 AM Canadian Growth LP, série I	21 365 024	3,5
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	61 742 222	3,1
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	12 820 168	2,0
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	45 671 404	1,8
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	12 900 489	1,6
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	11 054 747	1,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	33 052 943	0,3
	<b>360 887 944</b>	

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Scotia de dividendes canadiens

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	313 928 453	288 109 561
Montant à recevoir pour la vente de titres	118 000	70 000
Souscriptions à recevoir	746 934	404 690
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	908	1 241
<b>Total de l'actif</b>	<b>314 794 295</b>	<b>288 585 492</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	76 268	75 110
Montant à payer pour l'achat de titres	—	109 000
Rachats à payer	487 370	5 314
Distributions à verser	550 292	331 569
<b>Total du passif</b>	<b>1 113 930</b>	<b>520 993</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>313 680 365</b>	<b>288 064 499</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	303 307 218	282 617 412
Série F	10 373 147	5 447 087
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	18,37	17,81
Série F	9,73	9,35

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	10 085 347	7 914 483
Intérêts à distribuer	13 274	6 238
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 197 408	3 944 761
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 823 136	(16 453 862)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>24 119 165</b>	<b>(4 588 380)</b>
Autres revenus	261	6 499
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>24 119 426</b>	<b>(4 581 881)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	4 444 792	4 173 675
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	300 164	279 916
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	3 499	1 467
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	490 915	457 382
<b>Total des charges</b>	<b>5 240 508</b>	<b>4 913 558</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>18 878 918</b>	<b>(9 495 439)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	18 249 905	(9 275 936)
Série F	629 013	(219 503)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	1,13	(0,63)
Série F	0,83	(0,55)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	16 104 240	14 824 534
Série F	753 331	398 519

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	282 617 412	256 640 053
Série F	5 447 087	—
	<b>288 064 499</b>	<b>256 640 053</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	18 249 905	(9 275 936)
Série F	629 013	(219 503)
	<b>18 878 918</b>	<b>(9 495 439)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(9 749 341)	(7 764 502)
Série F	(336 001)	(149 988)
	<b>(10 085 342)</b>	<b>(7 914 490)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	64 949 453	89 533 842
Série F	6 471 048	5 985 717
Distributions réinvesties		
Série A	9 285 170	7 468 435
Série F	249 879	118 252
Paiement au rachat		
Série A	(62 045 381)	(53 984 480)
Série F	(2 087 879)	(287 391)
	<b>16 822 290</b>	<b>48 834 375</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	20 689 806	25 977 359
Série F	4 926 060	5 447 087
	<b>25 615 866</b>	<b>31 424 446</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	303 307 218	282 617 412
Série F	10 373 147	5 447 087
	<b>313 680 365</b>	<b>288 064 499</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	18 878 918	(9 495 439)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 197 408)	(3 944 761)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 823 136)	16 453 862
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(10 085 347)	(7 914 483)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(28 608 001)	(52 777 000)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	26 738 000	16 388 001
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	333	(660)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(7 096 641)</b>	<b>(41 290 523)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	65 602 955	90 357 334
Montant payé au rachat de parts rachetables	(58 175 902)	(48 763 301)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(331 570)	(197 826)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>7 095 483</b>	<b>41 396 207</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 158)	105 684
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(75 110)	(180 794)
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(76 268)</b>	<b>(75 110)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3 499	1 467
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	13 606	5 578

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Scotia de dividendes canadiens

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 100,1 %</b>			
Fonds d'actions canadiennes – 100,1 %			
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	3 587 405	247 135 580	313 928 453
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>247 135 580</b>	<b>313 928 453</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,1 %)</b>			<b>(248 088)</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>313 680 365</b>

# Catégorie Scotia de dividendes canadiens

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à atteindre un revenu de dividendes élevé et une possibilité de rendement total à long terme composé de revenu de dividendes et de plus-value du capital à long terme. Il investit surtout dans des actions ordinaires productives de dividendes et dans des actions privilégiées de sociétés canadiennes.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds Scotia de dividendes canadiens (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

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

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds sous-jacent 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 la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	83 060 249	(41 999 348)	41 060 901	13,1
	<b>83 060 249</b>	<b>(41 999 348)</b>	<b>41 060 901</b>	<b>13,1</b>
31 décembre 2022				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	88 202 621	(66 793 631)	21 408 990	7,4
	<b>88 202 621</b>	<b>(66 793 631)</b>	<b>21 408 990</b>	<b>7,4</b>

Au 31 décembre 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 4 106 090 \$, ou environ 1,3 % de l'actif net (2 140 899 \$ 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 prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 94,7 % (94,2 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds sous-jacent 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 29 720 518 \$ (27 124 582 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds sous-jacent 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 sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Services de communication	6,1	7,1
Consommation discrétionnaire	6,6	5,1
Consommation de base	6,7	5,0
Énergie	13,9	12,8
Finance	24,8	27,9
Soins de santé	3,5	5,9
Industrie	11,1	10,4
Technologies de l'information	8,1	8,5
Matériaux	1,8	1,5
Immobilier	3,8	2,3
Services aux collectivités	8,2	7,7
<b>Gain (perte) latent sur les instruments dérivés</b>	<b>0,5</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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	313 928 453	–	–	313 928 453
	<b>313 928 453</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>313 928 453</b>
31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	288 109 561	–	–	288 109 561
	<b>288 109 561</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>288 109 561</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Scotia de dividendes canadiens

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	313 928 453	2,3
	<b>313 928 453</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	288 109 561	2,2
	<b>288 109 561</b>	

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Scotia mixte actions canadiennes

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	6 841 253	5 986 023
Trésorerie	65 436	47 402
Montant à recevoir pour la vente de titres	14 000	–
Souscriptions à recevoir	1 765	1 286
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	302	190
<b>Total de l'actif</b>	<b>6 922 756</b>	<b>6 034 901</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	10 627	–
Distributions à verser	1 014	917
<b>Total du passif</b>	<b>11 641</b>	<b>917</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>6 911 115</b>	<b>6 033 984</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 858 803	5 983 675
Série F	52 312	50 309
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	17,28	16,23
Série F	10,04	9,34

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	162 014	161 446
Intérêts à distribuer	6 129	1 278
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	259 641	89 738
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	260 600	(417 182)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>688 384</b>	<b>(164 720)</b>
Autres revenus	21	25
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>688 405</b>	<b>(164 695)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	114 312	86 447
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	9 836	7 436
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	108	36
Autres charges du Fonds	649	570
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	14 124	9 567
<b>Total des charges</b>	<b>140 167</b>	<b>105 174</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>548 238</b>	<b>(269 869)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	543 380	(266 169)
Série F	4 858	(3 700)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	1,41	(0,92)
Série F	0,92	(0,79)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	386 300	290 489
Série F	5 280	4 666

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	5 983 675	3 966 003
Série F	50 309	–
	<b>6 033 984</b>	<b>3 966 003</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	543 380	(266 169)
Série F	4 858	(3 700)
	<b>548 238</b>	<b>(269 869)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(146 152)	(154 858)
Série F	(1 121)	(1 311)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(63 874)
	<b>(147 273)</b>	<b>(220 043)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	2 048 195	3 073 855
Série F	1 000	60 692
Distributions réinvesties		
Série A	145 438	216 867
Série F	822	971
Paieement au rachat		
Série A	(1 715 733)	(788 149)
Série F	(3 556)	(6 343)
	<b>476 166</b>	<b>2 557 893</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	875 128	2 017 672
Série F	2 003	50 309
	<b>877 131</b>	<b>2 067 981</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	6 858 803	5 983 675
Série F	52 312	50 309
	<b>6 911 115</b>	<b>6 033 984</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	548 238	(269 869)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(259 641)	(89 738)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(260 600)	417 182
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(165 038)	(161 449)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 398 350)	(2 502 730)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 214 400	265 200
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(112)	(149)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(321 103)</b>	<b>(2 341 596)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 048 716	3 116 473
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 708 662)	(736 300)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(917)	(2 402)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>339 137</b>	<b>2 377 771</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	18 034	36 175
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	47 402	11 227
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>65 436</b>	<b>47 402</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	108	36
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 994	1 126

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Scotia mixte actions canadiennes

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,0 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 99,0 %</b>			
1832 AM Canadian Growth LP, série I	76 529	1 294 905	1 367 672
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	170 606	1 320 326	1 357 866
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	57 678	1 086 239	1 033 257
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	19 540	1 550 083	1 709 941
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	24 785	1 188 770	1 372 517
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>6 440 323</b>	<b>6 841 253</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %</b>			<b>69 862</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>6 911 115</b>



# Catégorie Scotia mixte actions canadiennes

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme. Il investit principalement dans une combinaison d'OPC gérés par nous ou par d'autres gestionnaires d'OPC qui investissent dans des titres de participation canadiens ou directement dans des titres de participation canadiens.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,0 % (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 684 125 \$ (598 602 \$ 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 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	99,0	99,2

#### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	6 841 253	–	–	6 841 253
	<b>6 841 253</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 841 253</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	5 986 023	–	–	5 986 023
	<b>5 986 023</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 986 023</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	1 372 517	0,3
1832 AM Canadian Growth LP, série I	1 367 672	0,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	1 357 866	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 033 257	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 709 941	0,0
	<b>6 841 253</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions canadiennes, série I	1 199 681	0,4
1832 AM Canadian Growth LP, série I	1 188 585	0,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	1 196 824	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	903 156	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 497 777	0,0
	<b>5 986 023</b>	

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Scotia mixte actions américaines

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	29 183 070	27 569 142
Trésorerie	100 464	65 199
Montant à recevoir pour la vente de titres	44 000	28 100
Souscriptions à recevoir	149 037	11 763
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	610	321
<b>Total de l'actif</b>	<b>29 477 181</b>	<b>27 674 525</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	143 001	514 952
<b>Total du passif</b>	<b>143 001</b>	<b>514 952</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>29 334 180</b>	<b>27 159 573</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	27 281 094	25 758 633
Série F	2 053 086	1 400 940
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	32,30	28,76
Série F	10,62	9,36

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	301 336	277 253
Intérêts à distribuer	6 378	2 839
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	631 998	1 430 548
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 526 394	(8 463 565)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>4 466 106</b>	<b>(6 752 925)</b>
Autres revenus	58	272
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>4 466 164</b>	<b>(6 752 653)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	475 748	518 640
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	56 054	60 239
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	595	752
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	52 377	55 904
<b>Total des charges</b>	<b>585 912</b>	<b>636 653</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>3 880 252</b>	<b>(7 389 306)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 632 679	(7 234 338)
Série F	247 573	(154 968)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	4,17	(7,56)
Série F	1,41	(1,21)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	870 256	957 250
Série F	175 159	128 395

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	25 758 633	35 779 033
Série F	1 400 940	–
	<b>27 159 573</b>	<b>35 779 033</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	3 632 679	(7 234 338)
Série F	247 573	(154 968)
	<b>3 880 252</b>	<b>(7 389 306)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(562 184)	(530 595)
Série F	(30 061)	–
	<b>(592 245)</b>	<b>(530 595)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 315 805	9 793 405
Série F	556 092	1 616 216
Distributions réinvesties		
Série A	550 948	522 119
Série F	29 569	–
Paiement au rachat		
Série A	(6 414 787)	(12 570 991)
Série F	(151 027)	(60 308)
	<b>(1 113 400)</b>	<b>(699 559)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	1 522 461	(10 020 400)
Série F	652 146	1 400 940
	<b>2 174 607</b>	<b>(8 619 460)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	27 281 094	25 758 633
Série F	2 053 086	1 400 940
	<b>29 334 180</b>	<b>27 159 573</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	3 880 252	(7 389 306)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(631 998)	(1 430 548)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 526 394)	8 463 565
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(301 336)	(277 253)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 667 300)	(5 802 301)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 497 200	7 441 600
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(289)	(31)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>2 250 135</b>	<b>1 005 683</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 178 531	9 813 458
Montant payé au rachat de parts rachetables	(6 381 673)	(10 504 238)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 728)	(8 476)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(2 214 870)</b>	<b>(699 256)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	35 265	306 427
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	65 199	(241 228)
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>100 464</b>	<b>65 199</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	595	752
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	6 090	2 809

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Scotia mixte actions américaines

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,5 %</b>			
<b>Fonds d'actions étrangères – 99,5 %</b>			
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	140 629	3 902 385	3 037 502
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	148 992	3 373 843	4 614 131
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	219 067	8 575 288	10 715 854
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur, série I	475 212	9 572 214	10 815 583
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>25 423 730</b>	<b>29 183 070</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %</b>			<b>151 110</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>29 334 180</b>

# Catégorie Scotia mixte actions américaines

## 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 une plus-value du capital à long terme. Il investit principalement dans une combinaison d'OPC gérés par nous ou par d'autres gestionnaires d'OPC qui investissent dans des titres de participation américains ou directement dans des titres de participation américains.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,5 % (101,5 % 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 2 918 307 \$ (2 756 914 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions étrangères	99,5	101,5

#### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	29 183 070	–	–	29 183 070
	<b>29 183 070</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>29 183 070</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	27 569 142	–	–	27 569 142
	<b>27 569 142</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>27 569 142</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur, série I	10 815 583	5,9
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	10 715 854	1,4
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	4 614 131	1,1
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	3 037 502	0,2
	<b>29 183 070</b>	
	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Patrimoine Scotia américain de valeur, série I	10 358 129	5,2
Fonds Patrimoine Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	10 281 950	1,4
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	4 419 904	0,8
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	2 509 159	0,1
	<b>27 569 142</b>	

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Scotia mixte actions internationales

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	1 143 819	1 025 408
Trésorerie	9 290	5 749
Souscriptions à recevoir	25	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	47	22
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 153 181</b>	<b>1 031 179</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Distributions à verser	34	29
<b>Total du passif</b>	<b>34</b>	<b>29</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>1 153 147</b>	<b>1 031 150</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 001 208	1 007 494
Série F	151 939	23 656
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	15,02	13,43
Série F	11,34	10,03

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	28 566	27 829
Intérêts à distribuer	744	173
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 835	(12 413)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	122 516	(176 057)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>155 661</b>	<b>(160 468)</b>
Autres revenus	11	13
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>155 672</b>	<b>(160 455)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	18 381	18 316
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3 309	3 163
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	65	14
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 347	2 536
<b>Total des charges</b>	<b>25 240</b>	<b>25 147</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>130 432</b>	<b>(185 602)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	121 733	(184 630)
Série F	8 699	(972)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	1,76	(2,41)
Série F	0,87	(0,48)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	69 173	76 534
Série F	10 033	2 043

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

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 007 494	1 201 314
Série F	23 656	–
	<b>1 031 150</b>	<b>1 201 314</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	121 733	(184 630)
Série F	8 699	(972)
	<b>130 432</b>	<b>(185 602)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(1 818)	(1 943)
Série F	(276)	(46)
Gains nets réalisés sur les placements	–	(42 231)
	<b>(2 094)</b>	<b>(44 220)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	177 904	159 454
Série F	119 584	24 628
Distributions réinvesties		
Série A	1 785	43 563
Série F	276	46
Paiement au rachat		
Série A	(305 890)	(168 033)
	<b>(6 341)</b>	<b>59 658</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	(6 286)	(193 820)
Série F	128 283	23 656
	<b>121 997</b>	<b>(170 164)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 001 208	1 007 494
Série F	151 939	23 656
	<b>1 153 147</b>	<b>1 031 150</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	130 432	(185 602)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 835)	12 413
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(122 516)	176 057
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(28 859)	(27 829)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(155 001)	(93 998)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	191 800	83 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(25)	(16)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>11 996</b>	<b>(36 018)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	177 879	170 703
Montant payé au rachat de parts rachetables	(186 306)	(144 405)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(28)	(596)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(8 455)</b>	<b>25 702</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 541	(10 316)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	5 749	16 065
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>9 290</b>	<b>5 749</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	65	14
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	426	158

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Scotia mixte actions internationales

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,2 %</b>			
<b>Fonds d'actions étrangères – 99,2 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	13 330	133 558	111 942
Fonds Scotia d'actions internationales, série I	16 596	187 252	227 793
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	52 859	684 057	688 956
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation, série I	2 960	100 377	115 128
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>1 105 244</b>	<b>1 143 819</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %</b>			<b>9 328</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>1 153 147</b>

# Catégorie Scotia mixte actions internationales

## 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 une plus-value du capital à long terme. Il investit principalement dans une combinaison diversifiée d'OPC gérés par nous ou par d'autres gestionnaires d'OPC qui investissent dans des sociétés situées hors des États-Unis et du Canada ou directement dans des titres de participation de sociétés situées hors des États-Unis et du Canada.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,2 % (99,4 % 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 114 382 \$ (102 541 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions étrangères	99,2	99,4

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	1 143 819	–	–	1 143 819
	<b>1 143 819</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 143 819</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	1 025 408	–	–	1 025 408
	<b>1 025 408</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 025 408</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions internationales, série I	227 793	0,6
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation, série I	115 128	0,5
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	688 956	0,1
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	111 942	0,0
	<b>1 143 819</b>	
	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions internationales, série I	198 905	0,5
Fonds Patrimoine Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation, série I	105 953	0,3
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	625 007	0,1
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	95 543	0,0
	<b>1 025 408</b>	

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

Au 31 décembre 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.



# Catégorie Scotia de dividendes mondiaux

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	25 323 894	24 453 264
Trésorerie	30 526	1 492
Montant à recevoir pour la vente de titres	23 000	7 000
Souscriptions à recevoir	35 085	7 378
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	50	34
<b>Total de l'actif</b>	<b>25 412 555</b>	<b>24 469 168</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	30 000	1 000
Rachats à payer	23 992	8 000
Distributions à verser	735	459
<b>Total du passif</b>	<b>54 727</b>	<b>9 459</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>25 357 828</b>	<b>24 459 709</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	24 175 485	23 702 198
Série F	1 182 343	757 511
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	23,09	21,43
Série F	11,28	10,38

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	550 761	499 127
Intérêts à distribuer	1 190	447
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	593 596	372 213
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 604 273	(1 444 190)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 749 820</b>	<b>(572 403)</b>
Autres revenus	41	191
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 749 861</b>	<b>(572 212)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	363 081	363 534
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	74 116	73 442
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	1 101	288
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	46 342	44 865
<b>Total des charges</b>	<b>485 778</b>	<b>483 247</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>2 264 083</b>	<b>(1 055 459)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 173 175	(1 050 190)
Série F	90 908	(5 269)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	2,03	(0,93)
Série F	1,05	(0,09)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 072 336	1 129 591
Série F	86 955	55 737

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	23 702 198	27 197 410
Série F	757 511	—
	<b>24 459 709</b>	<b>27 197 410</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	2 173 175	(1 050 190)
Série F	90 908	(5 269)
	<b>2 264 083</b>	<b>(1 055 459)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(37 595)	(34 462)
Série F	(1 841)	(1 102)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(320 394)	(817 654)
Série F	(10 241)	—
	<b>(370 071)</b>	<b>(853 218)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 611 897	2 417 050
Série F	386 483	793 032
Distributions réinvesties		
Série A	353 666	842 531
Série F	12 082	1 102
Paiement au rachat		
Série A	(5 307 462)	(4 852 487)
Série F	(52 559)	(30 252)
	<b>(995 893)</b>	<b>(829 024)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	473 287	(3 495 212)
Série F	424 832	757 511
	<b>898 119</b>	<b>(2 737 701)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	24 175 485	23 702 198
Série F	1 182 343	757 511
	<b>25 357 828</b>	<b>24 459 709</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	2 264 083	(1 055 459)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(593 596)	(372 213)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 604 273)	1 444 190
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(550 761)	(499 127)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 562 000)	(1 601 999)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 453 000	3 744 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(16)	(3)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 406 437</b>	<b>1 659 346</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 675 000	2 448 965
Montant payé au rachat de parts rachetables	(5 048 356)	(4 112 839)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 047)	(9 127)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 377 403)</b>	<b>(1 673 001)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	29 034	(13 655)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 492	15 147
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>30 526</b>	<b>1 492</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 101	288
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 174	444

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Scotia de dividendes mondiaux

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %			
Fonds d'actions étrangères – 99,9 %			
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	1 283 874	21 666 032	25 323 894
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>21 666 032</b>	<b>25 323 894</b>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			33 934
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>25 357 828</b>

# Catégorie Scotia de dividendes mondiaux

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un rendement de placement global élevé en investissant surtout dans des titres de participation qui rapportent, ou dont on s'attend qu'ils rapportent des dividendes, ainsi que dans d'autres types de titres dont on s'attend qu'ils génèrent un revenu.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds Scotia de dividendes mondiaux (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

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

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, la majorité des instruments financiers du Fonds sous-jacent 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 la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	16 243 566	–	16 243 566	64,1
Euro	3 691 135	(735 638)	2 955 497	11,7
Livre sterling	2 323 573	–	2 323 573	9,2
Yen japonais	995 934	–	995 934	3,9
Franc suisse	507 785	–	507 785	2,0
	<b>23 761 993</b>	<b>(735 638)</b>	<b>23 026 355</b>	<b>90,9</b>

31 décembre 2022				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	15 804 371	–	15 804 371	64,6
Euro	4 622 219	(919 533)	3 702 686	15,1
Livre sterling	1 499 437	–	1 499 437	6,1
Yen japonais	919 655	–	919 655	3,8
Franc suisse	749 601	–	749 601	3,1
	<b>23 595 283</b>	<b>(919 533)</b>	<b>22 675 750</b>	<b>92,7</b>

Au 31 décembre 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 2 302 635 \$, ou environ 9,1 % de l'actif net (2 267 575 \$ ou environ 9,3 % 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,5 % (97,4 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds sous-jacent 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 2 422 000 \$ (2 383 410 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds sous-jacent 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 sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Belgique	3,1	3,1
Canada	2,6	2,0
France	5,9	6,3
Allemagne	5,5	9,5
Japon	3,9	3,8
Suisse	2,0	3,1
Royaume-Uni	9,2	6,1
États-Unis	63,3	63,6
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés	0,0	(0,2)

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	25 323 894	–	–	25 323 894
	<b>25 323 894</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>25 323 894</b>

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	24 453 264	–	–	24 453 264
	<b>24 453 264</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>24 453 264</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Scotia de dividendes mondiaux

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	25 323 894	1,0
	<b>25 323 894</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	24 453 264	1,0
	<b>24 453 264</b>	

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	80 781 205	93 388 342
Trésorerie	204 506	271 836
Montant à recevoir pour la vente de titres	197 000	–
Souscriptions à recevoir	3 093	198 747
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 592	264
<b>Total de l'actif</b>	<b>81 187 396</b>	<b>93 859 189</b>

## PASSIF

### Passif courant

Rachats à payer	24 961	400 968
Distributions à verser	28 621	33 282
<b>Total du passif</b>	<b>53 582</b>	<b>434 250</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>81 133 814</b>	<b>93 424 939</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	69 014 751	79 959 686
Série F	396 259	18 561
Série FT	1 020	938
Série T	11 721 784	13 445 754

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION

Série A	11,75	10,96
Série F	10,18	9,40
Série FT	14,13	13,58
Série T	13,09	12,76

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	700 481	779 789
Intérêts à distribuer	1 951 896	2 074 646
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(781 784)	(645 559)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 192 320	(15 519 346)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>8 062 913</b>	<b>(13 310 470)</b>
Autres revenus	53	646
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>8 062 966</b>	<b>(13 309 824)</b>

## CHARGES

Frais de gestion (note 5)	1 607 450	1 996 297
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	87 075	107 916
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	1 095	1 487
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	182 067	218 083
<b>Total des charges</b>	<b>1 878 825</b>	<b>2 324 901</b>

<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>6 184 141</b>	<b>(15 634 725)</b>
---	------------------	---------------------

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

Série A	5 223 560	(13 273 349)
Série F	51 280	(755)
Série FT	82	(1 160)
Série T	909 219	(2 359 461)

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†

Série A	0,79	(1,63)
Série F	1,44	(0,75)
Série FT	1,17	(1,70)
Série T	0,95	(2,01)

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE

Série A	6 588 167	8 165 413
Série F	35 600	1 008
Série FT	70	684
Série T	960 694	1 173 601

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	79 959 686	108 908 235
Série F	18 561	—
Série FT	938	—
Série T	13 445 754	20 278 378
	<b>93 424 939</b>	<b>129 186 613</b>

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

Série A	5 223 560	(13 273 349)
Série F	51 280	(755)
Série FT	82	(1 160)
Série T	909 219	(2 359 461)
	<b>6 184 141</b>	<b>(15 634 725)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(217 199)	(252 697)
Série F	(1 247)	(59)
Série FT	(3)	(3)
Série T	(36 966)	(43 616)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	—	(781 049)
Série T	—	(145 720)
Remboursement de capital		
Série FT	(39)	(320)
Série T	(536 022)	(585 572)
	<b>(791 476)</b>	<b>(1 809 036)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	5 520 112	11 705 366
Série F	1 247 410	37 486
Série FT	—	15 027
Série T	951 007	1 658 558
Distributions réinvesties		
Série A	216 136	1 030 507
Série F	1 247	59
Série FT	42	323
Série T	228 942	315 641
Paiement au rachat		
Série A	(21 687 544)	(27 377 327)
Série F	(920 992)	(18 170)
Série FT	—	(12 929)
Série T	(3 240 150)	(5 672 454)
	<b>(17 683 790)</b>	<b>(18 317 913)</b>

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

Série A	(10 944 935)	(28 948 549)
Série F	377 698	18 561
Série FT	82	938
Série T	(1 723 970)	(6 832 624)
	<b>(12 291 125)</b>	<b>(35 761 674)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	69 014 751	79 959 686
Série F	396 259	18 561
Série FT	1 020	938
Série T	11 721 784	13 445 754
	<b>81 133 814</b>	<b>93 424 939</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	6 184 141	(15 634 725)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	781 784	645 559
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 192 320)	15 519 346
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 636 928)	(2 851 073)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 790 000)	(4 301 002)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	22 247 601	26 045 600
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 328)	532
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>18 592 950</b>	<b>19 424 194</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 486 669	12 628 505
Montant payé au rachat de parts rachetables	(24 797 179)	(32 013 828)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(349 770)	(470 320)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(18 660 280)</b>	<b>(19 855 643)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(67 330)	(431 449)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	271 836	703 285
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>204 506</b>	<b>271 836</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 095	1 487
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	14 120	3 895

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,6 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 12,0 %</b>			
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	56 698	1 094 037	1 015 692
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	90 120	1 184 732	1 415 761
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	27 165	892 389	1 006 237
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	60 369	4 244 109	5 282 810
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	6 911	804 644	1 017 319
	<b>8 219 911</b>	<b>9 737 819</b>	
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 64,7 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	913 433	9 091 689	7 861 825
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 468 051	17 685 356	15 714 434
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	1 587 926	14 587 756	13 118 647
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	843 059	11 517 977	10 492 632
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	257 052	2 790 249	2 630 571
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	281 888	2 872 698	2 640 280
	<b>58 545 725</b>	<b>52 458 389</b>	
<b>Fonds d'actions étrangères – 22,9 %</b>			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	170 211	3 520 164	3 863 353
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	47 327	1 043 626	1 011 896
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	188 144	3 242 421	3 842 217
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	64 462	4 147 200	4 054 451
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	57 753	3 765 170	4 800 860
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	8 484	914 385	1 012 220
	<b>16 632 966</b>	<b>18 584 997</b>	
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>	<b>83 398 602</b>	<b>80 781 205</b>	
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %</b>			<b>352 609</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>81 133 814</b>



# Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia

## 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 équilibre entre un revenu et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence pour le volet revenu. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,6 % (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 8 078 121 \$ (9 338 834 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	12,0	11,9
Fonds de titres à revenu fixe	64,7	64,9
Fonds d'actions étrangères	22,9	23,1

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	80 781 205	–	–	80 781 205
	<b>80 781 205</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>80 781 205</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	93 388 342	–	–	93 388 342
	<b>93 388 342</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>93 388 342</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	7 861 825	0,8
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	15 714 434	0,7
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	13 118 647	0,4
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	2 640 280	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	3 863 353	0,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 015 692	0,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	1 415 761	0,1
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	1 017 319	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	10 492 632	0,1
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 630 571	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 011 896	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	3 842 217	0,1
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	4 054 451	0,1
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	4 800 860	0,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	1 012 220	0,1
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	1 006 237	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	5 282 810	0,0
	<b>80 781 205</b>	

# Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia

## 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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	9 008 905	0,7
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	18 475 124	0,7
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	3 107 838	0,5
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	14 855 670	0,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	4 473 526	0,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	12 220 306	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 139 059	0,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	1 627 322	0,1
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	1 144 256	0,1
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	3 007 431	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 175 283	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	4 498 907	0,1
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	4 661 332	0,1
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	5 646 755	0,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	1 171 873	0,1
Fonds canadien de croissance Mackenzie, série O	1 170 955	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	6 003 800	0,0
	<b>93 388 342</b>	

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	92 964 376	99 169 664
Trésorerie	602 332	6 799
Montant à recevoir pour la vente de titres	131 000	59 000
Souscriptions à recevoir	418 502	8 818
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 930	749
<b>Total de l'actif</b>	<b>94 118 140</b>	<b>99 245 030</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	140 000	—
Rachats à payer	599 422	12 600
Distributions à verser	62 838	69 884
<b>Total du passif</b>	<b>802 260</b>	<b>82 484</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>93 315 880</b>	<b>99 162 546</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	75 009 882	78 947 734
Série F	629 873	185 811
Série FT	1 058	959
Série T	17 675 067	20 028 042
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	13,23	12,19
Série F	10,45	9,55
Série FT	14,39	13,75
Série T	13,91	13,46

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	1 149 106	1 195 862
Intérêts à distribuer	1 444 785	1 325 260
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	344 150	572 459
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	7 769 906	(16 670 695)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>10 707 947</b>	<b>(13 577 114)</b>
Autres revenus	18	1 817
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>10 707 965</b>	<b>(13 575 297)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 893 992	2 066 288
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	97 161	105 994
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	1 196	465
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	218 855	232 319
<b>Total des charges</b>	<b>2 212 342</b>	<b>2 406 184</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>8 495 623</b>	<b>(15 981 481)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 815 412	(12 924 282)
Série F	12 607	3 380
Série FT	99	(41)
Série T	1 667 505	(3 060 538)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	1,11	(1,89)
Série F	1,92	0,44
Série FT	1,39	(0,60)
Série T	1,19	(2,10)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 140 210	6 826 287
Série F	6 577	7 602
Série FT	71	68
Série T	1 404 326	1 453 943

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	78 947 734	96 159 237
Série F	185 811	—
Série FT	959	—
Série T	20 028 042	23 951 442
	<b>99 162 546</b>	<b>120 110 679</b>

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

Série A	6 815 412	(12 924 282)
Série F	12 607	3 380
Série FT	99	(41)
Série T	1 667 505	(3 060 538)
	<b>8 495 623</b>	<b>(15 981 481)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(340 869)	(375 962)
Série F	(1 012)	(885)
Série FT	(5)	(5)
Série T	(80 373)	(95 679)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(87 485)	(910 313)
Série F	(5)	—
Série FT	(1)	—
Série T	(22 214)	(228 133)
Remboursement de capital		
Série FT	(48)	(38)
Série T	(944 233)	(907 586)
	<b>(1 476 245)</b>	<b>(2 518 601)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	11 343 617	17 853 001
Série F	620 258	182 431
Série FT	—	1 000
Série T	3 083 052	3 914 646
Distributions réinvesties		
Série A	424 946	1 276 374
Série F	1 017	885
Série FT	54	43
Série T	275 368	370 826
Paiement au rachat		
Série A	(22 093 473)	(22 130 321)
Série F	(188 803)	—
Série T	(6 332 080)	(3 916 936)
	<b>(12 866 044)</b>	<b>(2 448 051)</b>

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

Série A	(3 937 852)	(17 211 503)
Série F	444 062	185 811
Série FT	99	959
Série T	(2 352 975)	(3 923 400)
	<b>(5 846 666)</b>	<b>(20 948 133)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	75 009 882	78 947 734
Série F	629 873	185 811
Série FT	1 058	959
Série T	17 675 067	20 028 042
	<b>93 315 880</b>	<b>99 162 546</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	8 495 623	(15 981 481)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(344 150)	(572 459)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(7 769 906)	16 670 695
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 573 557)	(2 504 907)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(6 218 798)	(7 300 002)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	23 179 700	14 449 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 181)	(26)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>14 767 731</b>	<b>4 760 777</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 735 273	20 808 005
Montant payé au rachat de parts rachetables	(27 125 564)	(24 542 926)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(781 907)	(863 205)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(14 172 198)</b>	<b>(4 598 126)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	595 533	162 651
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	6 799	(155 852)
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
	<b>602 332</b>	<b>6 799</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 196	465
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	19 151	16 190

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,6 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 20,0 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	136 941	1 638 167	1 861 532
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	155 878	3 078 513	2 792 439
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	177 421	2 424 721	2 787 229
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	50 429	1 696 468	1 867 975
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	74 547	5 475 617	6 523 470
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	18 949	2 233 048	2 789 175
		<b>16 546 534</b>	<b>18 621 820</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 39,8 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	646 705	6 390 599	5 566 127
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	1 641 330	8 340 589	7 437 195
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	675 976	6 100 761	5 584 572
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	896 361	12 081 221	11 156 022
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	363 240	3 901 143	3 717 253
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	396 955	4 048 062	3 718 039
		<b>40 862 375</b>	<b>37 179 208</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 39,8 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	248 789	2 578 222	2 089 306
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	156 235	2 470 393	2 334 094
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	256 478	5 325 650	5 821 385
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	86 748	1 932 852	1 854 766
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	284 515	4 972 017	5 810 284
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	66 467	4 248 245	4 180 527
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	67 021	4 463 289	5 571 324
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	32 950	3 781 552	3 931 251
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	119 864	3 069 078	3 712 065
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	142 579	1 952 000	1 858 346
		<b>34 793 298</b>	<b>37 163 348</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>92 202 207</b>	<b>92 964 376</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %</b>			<b>351 504</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>93 315 880</b>

# Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia

## 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 équilibre entre revenu et plus-value du capital à long terme, en favorisant légèrement la plus-value du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,6 % (100,0 % 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 9 296 438 \$ (9 916 966 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	20,0	19,5
Fonds de titres à revenu fixe	39,8	40,9
Fonds d'actions étrangères	39,8	39,6

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	92 964 376	–	–	92 964 376
	92 964 376	–	–	92 964 376

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	99 169 664	–	–	99 169 664
	99 169 664	–	–	99 169 664

### Transferts entre les niveaux

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

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	3 712 065	0,9		
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	5 566 127	0,6		
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	2 089 306	0,6		
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	3 718 039	0,5		
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	2 334 094	0,5		
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	5 821 385	0,4		
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	1 861 532	0,3		
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 792 439	0,3		
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	2 787 229	0,3		
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	7 437 195	0,3		
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 858 346	0,3		
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	2 789 175	0,2		
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	5 584 572	0,2		
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	3 931 251	0,2		
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	11 156 022	0,1		
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	3 717 253	0,1		
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 854 766	0,1		
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	5 810 284	0,1		
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	4 180 527	0,1		
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	5 571 324	0,1		
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	1 867 975	0,0		
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	6 523 470	0,0		
	<b>92 964 376</b>			
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I			4 095 741	0,7
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I			2 130 529	0,7
Fonds Scotia de potentiel américain, série I			3 933 425	0,7
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I			2 459 508	0,5
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I			5 988 827	0,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O			6 169 076	0,4
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I			1 940 221	0,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O			2 949 335	0,3
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O			2 946 808	0,3
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I			2 822 354	0,3
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O			8 081 863	0,3
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O			6 144 752	0,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I			12 101 669	0,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I			4 134 814	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I			1 843 254	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I			6 698 357	0,1
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I			4 143 728	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O			1 917 049	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O			6 146 148	0,1
Fonds d'actions internationales Mawer, série O			4 593 382	0,1
Fonds d'actions américaines Mawer, série O			5 964 380	0,1
Fonds canadien de croissance Mackenzie, série O			1 964 444	0,0
			<b>99 169 664</b>	

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

Au 31 décembre 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.



# Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	53 419 989	55 139 571
Trésorerie	400 254	43 991
Montant à recevoir pour la vente de titres	87 000	88 000
Souscriptions à recevoir	6 997	9 765
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 676	315
<b>Total de l'actif</b>	<b>53 915 916</b>	<b>55 281 642</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	85 016	92 144
Distributions à verser	41 869	48 978
<b>Total du passif</b>	<b>126 885</b>	<b>141 122</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>53 789 031</b>	<b>55 140 520</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	42 427 720	42 177 392
Série F	174 266	964
Série FT	118 195	544 991
Série T	11 068 850	12 417 173
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	14,02	12,78
Série F	10,64	9,58
Série FT	14,65	13,87
Série T	14,94	14,28

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	771 175	800 034
Intérêts à distribuer	530 141	473 770
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	362 005	256 247
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 928 396	(9 861 517)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>6 591 717</b>	<b>(8 331 466)</b>
Autres revenus	36	91
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>6 591 753</b>	<b>(8 331 375)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 108 755	1 204 469
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	54 157	58 945
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	441	588
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	119 328	131 411
<b>Total des charges</b>	<b>1 283 819</b>	<b>1 396 531</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>5 307 934</b>	<b>(9 727 906)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 142 940	(7 228 802)
Série F	2 624	(660)
Série FT	20 979	(28 527)
Série T	1 141 391	(2 469 917)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	1,32	(2,11)
Série F	1,23	(0,87)
Série FT	2,43	(0,85)
Série T	1,41	(2,72)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 142 800	3 426 312
Série F	2 142	761
Série FT	8 620	33 662
Série T	810 302	908 770

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	42 177 392	50 034 744
Série F	964	–
Série FT	544 991	–
Série T	12 417 173	18 071 037
	<b>55 140 520</b>	<b>68 105 781</b>

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

Série A	4 142 940	(7 228 802)
Série F	2 624	(660)
Série FT	20 979	(28 527)
Série T	1 141 391	(2 469 917)
	<b>5 307 934</b>	<b>(9 727 906)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(217 001)	(234 159)
Série F	(895)	(5)
Série FT	(605)	(3 039)
Série T	(56 816)	(69 184)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(444 371)
Série T	–	(160 834)
Remboursement de capital		
Série FT	(5 375)	(19 526)
Série T	(555 365)	(560 244)
	<b>(836 057)</b>	<b>(1 491 362)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	7 406 797	10 775 793
Série F	171 427	15 165
Série FT	–	625 262
Série T	1 285 882	1 913 060
Distributions réinvesties		
Série A	214 907	669 838
Série F	146	5
Série FT	5 980	4 321
Série T	199 211	276 397
Paiement au rachat		
Série A	(11 297 315)	(11 395 651)
Série F	–	(13 541)
Série FT	(447 775)	(33 500)
Série T	(3 362 626)	(4 583 142)
	<b>(5 823 366)</b>	<b>(1 745 993)</b>

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

Série A	250 328	(7 857 352)
Série F	173 302	964
Série FT	(426 796)	544 991
Série T	(1 348 323)	(5 653 864)
	<b>(1 351 489)</b>	<b>(12 965 261)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	42 427 720	42 177 392
Série F	174 266	964
Série FT	118 195	544 991
Série T	11 068 850	12 417 173
	<b>53 789 031</b>	<b>55 140 520</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	5 307 934	(9 727 906)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(362 005)	(256 247)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 928 396)	9 861 517
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 284 516)	(1 270 555)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 884 999)	(5 399 401)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	12 180 499	9 645 400
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 361)	359
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>7 027 156</b>	<b>2 853 124</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 195 201	12 491 802
Montant payé au rachat de parts rachetables	(14 443 171)	(14 994 637)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(422 923)	(536 828)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 670 893)</b>	<b>(3 039 663)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	356 263	(186 539)
Trésorerie (découvert bancaire), à la clôture de la période	43 991	230 530
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>400 254</b>	<b>43 991</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	441	588
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	15 438	3 610

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,3 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 24,9 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	99 254	1 210 640	1 349 233
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	111 817	2 239 680	2 003 114
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	128 085	1 744 437	2 012 178
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	54 405	1 840 533	2 015 254
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	45 835	3 355 243	4 010 961
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	13 649	1 594 083	2 009 074
		<b>11 984 616</b>	<b>13 399 814</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 24,8 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	232 095	2 272 887	1 997 616
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	294 414	1 464 960	1 334 050
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	242 464	2 169 671	2 003 117
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	374 269	4 921 263	4 658 109
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	129 921	1 401 881	1 329 562
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	215 371	2 191 115	2 017 247
		<b>14 421 777</b>	<b>13 339 701</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 49,6 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	192 122	2 015 806	1 613 420
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	107 580	1 758 270	1 607 206
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	200 962	4 159 238	4 561 310
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	68 607	1 551 220	1 466 898
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	110 989	1 963 766	2 266 592
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	34 047	2 219 978	2 141 454
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	44 615	2 957 664	3 708 715
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	44 562	5 231 951	5 316 735
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	77 127	1 983 823	2 388 560
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	123 493	1 729 966	1 609 584
		<b>25 571 682</b>	<b>26 680 474</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>51 978 075</b>	<b>53 419 989</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %</b>			<b>369 042</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>53 789 031</b>

# Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia

## 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 équilibre entre un revenu et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence pour le volet appréciation du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires d'OPC.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,3 % (100,0 % 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 5 341 999 \$ (5 513 957 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	24,9	24,5
Fonds de titres à revenu fixe	24,8	25,4
Fonds d'actions étrangères	49,6	50,1

### 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 (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	53 419 989	–	–	53 419 989
	53 419 989	–	–	53 419 989

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	55 139 571	–	–	55 139 571
	55 139 571	–	–	55 139 571

### Transferts entre les niveaux

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

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	1 613 420	0,5	1 653 894	0,6
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	2 388 560	0,5	2 091 515	0,4
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	2 017 247	0,3	1 663 895	0,4
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	1 607 206	0,3	2 432 679	0,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	4 561 310	0,3	4 764 217	0,3
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	5 316 735	0,3	5 610 975	0,3
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	1 349 233	0,2	1 348 476	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 003 114	0,2	1 965 619	0,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	2 012 178	0,2	2 052 445	0,2
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	2 009 074	0,2	2 022 389	0,2
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	1 997 616	0,2	2 099 415	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 609 584	0,2	1 678 969	0,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	1 334 050	0,1	1 414 191	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	2 003 117	0,1	2 091 689	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	4 658 109	0,1	4 919 379	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 466 898	0,1	1 441 623	0,1
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	3 708 715	0,1	2 382 293	0,1
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	2 015 254	0,0	3 855 341	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	4 010 961	0,0	2 085 990	0,0
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 329 562	0,0	4 016 930	0,0
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	2 266 592	0,0	1 387 725	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	2 141 454	0,0	2 159 922	0,0
	<b>53 419 989</b>		<b>55 139 571</b>	

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	15 904 210	17 469 895
Trésorerie	17 996	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	101 000	141 000
Souscriptions à recevoir	1 350	4 825
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	473	54
<b>Total de l'actif</b>	<b>16 025 029</b>	<b>17 615 774</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	128 443
Rachats à payer	32 673	–
Distributions à verser	4 579	5 572
<b>Total du passif</b>	<b>37 252</b>	<b>134 015</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>15 987 777</b>	<b>17 481 759</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	14 088 270	15 515 184
Série F	87 087	77 626
Série FT	1 094	976
Série T	1 811 326	1 887 973
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	14,59	13,24
Série F	10,84	9,73
Série FT	14,85	13,97
Série T	15,79	14,98

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	285 857	301 303
Intérêts à distribuer	62 868	63 654
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	417 958	169 319
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 439 863	(3 198 412)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 206 546</b>	<b>(2 664 136)</b>
Autres revenus	–	961
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 206 546</b>	<b>(2 663 175)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	364 387	406 180
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	16 987	18 898
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	560	456
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	38 240	42 450
<b>Total des charges</b>	<b>421 312</b>	<b>469 102</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>1 785 234</b>	<b>(3 132 277)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 578 882	(2 753 801)
Série F	9 461	595
Série FT	118	(406)
Série T	196 773	(378 665)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	1,47	(2,24)
Série F	1,19	0,44
Série FT	1,64	(1,33)
Série T	1,60	(2,64)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 074 566	1 228 600
Série F	7 980	1 366
Série FT	72	306
Série T	123 210	143 546

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	15 515 184	18 631 651
Série F	77 626	–
Série FT	976	–
Série T	1 887 973	2 690 334
	<b>17 481 759</b>	<b>21 321 985</b>

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

Série A	1 578 882	(2 753 801)
Série F	9 461	595
Série FT	118	(406)
Série T	196 773	(378 665)
	<b>1 785 234</b>	<b>(3 132 277)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(89 529)	(107 935)
Série F	(552)	(540)
Série FT	(7)	(7)
Série T	(11 512)	(13 173)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(202 705)
Série T	–	(29 318)
Remboursement de capital		
Série FT	(49)	(197)
Série T	(84 516)	(89 584)
	<b>(186 165)</b>	<b>(443 459)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 394 842	2 931 927
Série F	–	77 031
Série FT	–	10 665
Série T	184 275	228 244
Distributions réinvesties		
Série A	89 337	310 426
Série F	552	540
Série FT	56	203
Série T	57 692	82 130
Paiement au rachat		
Série A	(5 400 446)	(3 294 379)
Série FT	–	(9 282)
Série T	(419 359)	(601 995)
	<b>(3 093 051)</b>	<b>(264 490)</b>

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

Série A	(1 426 914)	(3 116 467)
Série F	9 461	77 626
Série FT	118	976
Série T	(76 647)	(802 361)
	<b>(1 493 982)</b>	<b>(3 840 226)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	14 088 270	15 515 184
Série F	87 087	77 626
Série FT	1 094	976
Série T	1 811 326	1 887 973
	<b>15 987 777</b>	<b>17 481 759</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	1 785 234	(3 132 277)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(417 958)	(169 319)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 439 863)	3 198 412
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(343 494)	(363 292)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 481 001)	(1 089 001)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	5 288 000	2 060 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(419)	70
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 390 499</b>	<b>504 550</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 505 959	3 180 023
Montant payé au rachat de parts rachetables	(5 710 498)	(3 839 266)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(39 521)	(49 027)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(3 244 060)</b>	<b>(708 270)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	146 439	(203 720)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(128 443)	75 277
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>17 996</b>	<b>(128 443)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	560	456
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	4 812	1 736

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,4 %</b>			
<b>Fonds d'actions canadiennes – 29,9 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	35 239	410 843	479 028
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	40 146	782 040	719 181
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	45 726	603 370	718 340
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	19 286	640 341	714 388
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	16 324	1 191 340	1 428 492
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	4 887	552 192	719 397
		<b>4 180 126</b>	<b>4 778 826</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 9,9 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	27 836	265 841	239 586
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	76 327	991 185	949 964
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	15 614	165 720	159 792
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	25 588	251 669	239 668
		<b>1 674 415</b>	<b>1 589 010</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 59,6 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	67 003	702 072	562 685
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	40 012	652 488	597 764
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	73 467	1 480 965	1 667 518
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	25 970	584 921	555 264
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	40 845	715 107	834 129
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	11 344	715 053	713 503
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	14 753	927 703	1 226 346
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	16 264	1 871 509	1 940 421
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	27 122	690 127	839 938
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	45 943	640 044	598 806
		<b>8 979 989</b>	<b>9 536 374</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>14 834 530</b>	<b>15 904 210</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %</b>			<b>83 567</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>15 987 777</b>

# Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

## 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 une plus-value à long terme du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions gérés par d'autres gestionnaires d'OPC et par nous.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,4 % (100,0 % 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 1 590 421 \$ (1 746 990 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	29,9	29,9
Fonds de titres à revenu fixe	9,9	10,1
Fonds d'actions étrangères	59,6	60,0

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	15 904 210	–	–	15 904 210
	<b>15 904 210</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>15 904 210</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	17 469 895	–	–	17 469 895
	<b>17 469 895</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 469 895</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	562 685	0,2
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	839 938	0,2
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	479 028	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	719 181	0,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	718 340	0,1
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	719 397	0,1
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	597 764	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 667 518	0,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	1 940 421	0,1
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	598 806	0,1
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	714 388	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 428 492	0,0
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	239 586	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	949 964	0,0
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	159 792	0,0
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	239 668	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	555 264	0,0
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	834 129	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	713 503	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	1 226 346	0,0
	<b>15 904 210</b>	

# Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

## 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 G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	606 741	0,2
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	910 869	0,2
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	522 651	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	794 590	0,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	797 647	0,1
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	784 991	0,1
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	661 583	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 847 493	0,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	2 178 029	0,1
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	657 510	0,1
Fonds canadien de croissance Mackenzie, série O	805 667	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 513 414	0,0
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	261 857	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 060 423	0,0
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	172 899	0,0
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	266 943	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	599 837	0,0
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	908 092	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, série O	772 455	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	1 346 204	0,0
	<b>17 469 895</b>	

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	57 139 320	65 144 046
Trésorerie	135 276	68 865
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	462	201
<b>Total de l'actif</b>	<b>57 275 058</b>	<b>65 213 112</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	72 337	22 735
Distributions à verser	2 628	4 744
<b>Total du passif</b>	<b>74 965</b>	<b>27 479</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>57 200 093</b>	<b>65 185 633</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	56 594 035	64 625 710
Série F	606 058	559 923
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	11,25	10,54
Série F	10,28	9,53

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	494 055	544 035
Intérêts à distribuer	1 412 435	1 333 147
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(205 690)	(322 395)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 552 403	(8 834 014)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>5 253 203</b>	<b>(7 279 227)</b>
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>5 253 203</b>	<b>(7 279 227)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	977 065	1 226 695
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	61 429	76 913
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	800	1 424
Autres charges du Fonds	9 342	10 176
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	111 648	139 107
<b>Total des charges</b>	<b>1 161 422</b>	<b>1 455 433</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>4 091 781</b>	<b>(8 734 660)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 045 646	(8 719 714)
Série F	46 135	(14 946)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	0,72	(1,23)
Série F	0,79	(0,30)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 605 095	7 081 602
Série F	58 762	50 528

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	64 625 710	93 786 137
Série F	559 923	—
	<b>65 185 633</b>	<b>93 786 137</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	4 045 646	(8 719 714)
Série F	46 135	(14 946)
	<b>4 091 781</b>	<b>(8 734 660)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(172 371)	(207 423)
Série F	(1 843)	(1 797)
Gains nets réalisés sur les placements	—	(2 008 172)
	<b>(174 214)</b>	<b>(2 217 392)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série F	—	574 869
Distributions réinvesties		
Série A	169 918	2 153 944
Série F	1 843	1 797
Paiement au rachat		
Série A	(12 074 868)	(20 379 062)
	<b>(11 903 107)</b>	<b>(17 648 452)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	(8 031 675)	(29 160 427)
Série F	46 135	559 923
	<b>(7 985 540)</b>	<b>(28 600 504)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	56 594 035	64 625 710
Série F	606 058	559 923
	<b>57 200 093</b>	<b>65 185 633</b>
<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	4 091 781	(8 734 660)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	205 690	322 395
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 552 403)	8 834 014
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 900 302)	(1 874 713)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(568 660)	(3 771 824)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	13 820 400	25 041 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(261)	(29)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>12 096 245</b>	<b>19 816 140</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	—	1 000
Montant payé au rachat de parts rachetables	(12 025 266)	(19 782 818)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 568)	(63 306)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(12 029 834)</b>	<b>(19 845 124)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	66 411	(28 984)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	68 865	97 849
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>135 276</b>	<b>68 865</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	800	1 424
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 927	2 439

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds équilibrés – 1,5 %</b>			
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique G.A. 1832, série I	36 444	794 094	856 307
<b>Fonds d'actions canadiennes – 10,1 %</b>			
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	34 063	602 083	579 915
1832 AM Canadian Growth LP, série I	64 178	1 020 945	1 146 959
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	64 120	737 312	871 628
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	36 597	2 190 099	3 202 513
		<b>4 550 439</b>	<b>5 801 015</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 67,1 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	474 579	4 754 601	4 084 658
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	575 185	7 765 455	7 680 274
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 070 890	14 556 505	13 328 184
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	344 540	3 650 802	3 604 924
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	380 094	4 100 799	3 889 733
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	597 735	6 164 440	5 775 376
		<b>40 992 602</b>	<b>38 363 149</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 18,7 %</b>			
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	72 917	1 800 769	1 561 670
1832 AM International Equity LP, série I	137 276	1 425 867	1 461 441
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	20 114	762 353	722 899
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	71 003	1 701 119	1 610 687
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	42 919	759 973	846 566
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	16 996	2 161 791	2 027 812
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	78 369	941 162	1 021 443
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	60 114	629 730	693 664
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	71 834	723 043	725 952
		<b>10 905 807</b>	<b>10 672 134</b>
<b>Fonds spécialisés – 2,5 %</b>			
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	154 009	1 632 896	1 446 715
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>			
		<b>58 875 838</b>	<b>57 139 320</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			
			<b>60 773</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			
			<b>57 200 093</b>

# Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia

## 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 équilibre entre un revenu et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence marquée pour le volet revenu. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation ou de titres à revenu fixe offerts partout dans le monde.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (99,8 % 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 5 713 932 \$ (6 514 405 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds équilibrés	1,5	1,5
Fonds d'actions canadiennes	10,1	9,7
Fonds de titres à revenu fixe	67,1	70,9
Fonds d'actions étrangères	18,7	17,7
Fonds spécialisés	2,5	—

### 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 (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	57 139 320	—	—	57 139 320
	57 139 320	—	—	57 139 320

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	65 144 046	—	—	65 144 046
	65 144 046	—	—	65 144 046

### Transferts entre les niveaux

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

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	7 680 274	0,6
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	4 084 658	0,4
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	1 561 670	0,4
1832 AM International Equity LP, série I	1 461 441	0,4
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	3 604 924	0,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	5 775 376	0,3
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	1 610 687	0,3
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	725 952	0,3
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	856 307	0,2
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	579 915	0,2
1832 AM Canadian Growth LP, série I	1 146 959	0,2
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	871 628	0,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	13 328 184	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 021 443	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	3 889 733	0,1
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	722 899	0,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	2 027 812	0,1
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	693 664	0,1
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	1 446 715	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	3 202 513	0,0
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	846 566	0,0
	<b>57 139 320</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832	1 005 024	2,0
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	8 907 982	0,6
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	4 572 194	0,3
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	4 367 543	0,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	6 788 144	0,3
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	1 740 708	0,3
1832 AM International Equity LP, série I	1 583 719	0,3
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	1 750 353	0,3
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	772 517	0,3
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	642 192	0,2
1832 AM Canadian Growth LP, série I	1 262 236	0,2
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	918 023	0,2
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	1 360 376	0,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	15 659 408	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	4 580 752	0,1
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	721 242	0,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	2 155 910	0,1
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 139 232	0,1
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	763 674	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	3 514 966	0,0
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	937 851	0,0
	<b>65 144 046</b>	

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

Au 31 décembre 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.



# Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	785 876 843	883 522 787
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 179 000	852 000
Souscriptions à recevoir	199 366	14 066
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 385	1 013
<b>Total de l'actif</b>	<b>788 257 594</b>	<b>884 389 866</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	287 846	238 538
Rachats à payer	2 350 960	271 721
Distributions à verser	504 482	551 771
<b>Total du passif</b>	<b>3 143 288</b>	<b>1 062 030</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>785 114 306</b>	<b>883 327 836</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	642 135 875	727 952 626
Série F	3 270 914	1 716 564
Série FT	1 119 665	405 213
Série T	138 587 852	153 253 433
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	12,54	11,79
Série F	10,34	9,61
Série FT	14,57	13,97
Série T	11,75	11,44

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	9 455 868	10 022 169
Intérêts à distribuer	15 441 961	13 756 239
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 042 654	13 076 267
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	47 225 382	(130 457 302)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>80 165 865</b>	<b>(93 602 627)</b>
Autres revenus	414	3 796
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>80 166 279</b>	<b>(93 598 831)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	14 089 050	16 888 134
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	830 908	994 076
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	7 460	3 649
Autres charges du Fonds	164 759	184 354
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 644 302	1 957 534
<b>Total des charges</b>	<b>16 737 617</b>	<b>20 028 865</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>63 428 662</b>	<b>(113 627 696)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	51 945 335	(94 048 290)
Série F	249 158	(41 174)
Série FT	80 012	(3 439)
Série T	11 154 157	(19 534 793)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	0,92	(1,38)
Série F	0,99	(0,36)
Série FT	0,98	(0,18)
Série T	0,90	(1,36)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	56 507 070	68 148 162
Série F	251 461	115 172
Série FT	81 256	19 262
Série T	12 455 517	14 335 941

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	727 952 626	965 793 584
Série F	1 716 564	–
Série FT	405 213	–
Série T	153 253 433	206 481 703
	<b>883 327 836</b>	<b>1 172 275 287</b>

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

Série A	51 945 335	(94 048 290)
Série F	249 158	(41 174)
Série FT	80 012	(3 439)
Série T	11 154 157	(19 534 793)
	<b>63 428 662</b>	<b>(113 627 696)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(2 900 370)	(3 359 733)
Série F	(14 754)	(7 928)
Série FT	(5 068)	(1 876)
Série T	(626 635)	(707 991)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(7 013 935)	(21 338 349)
Série F	(16 551)	–
Série FT	(3 916)	–
Série T	(1 483 067)	(4 572 280)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série F	(42 476)	(8 786)
Série T	(5 098 508)	(5 861 381)
	<b>(17 205 280)</b>	<b>(35 858 324)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	29 931 154	51 475 508
Série F	5 814 936	2 727 371
Série FT	1 064 863	425 136
Série T	14 595 900	15 195 348
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	9 695 984	24 154 418
Série F	26 290	6 409
Série FT	30 960	1 566
Série T	2 346 839	3 942 003
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(167 474 919)	(194 724 512)
Série F	(4 504 729)	(968 114)
Série FT	(409 923)	(7 388)
Série T	(35 554 267)	(41 689 176)
	<b>(144 436 912)</b>	<b>(139 461 431)</b>

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

Série A	(85 816 751)	(237 840 958)
Série F	1 554 350	1 716 564
Série FT	714 452	405 213
Série T	(14 665 581)	(53 228 270)
	<b>(98 213 530)</b>	<b>(288 947 451)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	642 135 875	727 952 626
Série F	3 270 914	1 716 564
Série FT	1 119 665	405 213
Série T	138 587 852	153 253 433
	<b>785 114 306</b>	<b>883 327 836</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	63 428 662	(113 627 696)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 042 654)	(13 076 267)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(47 225 382)	130 457 302
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(24 860 780)	(23 729 730)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(12 339 239)	(4 885 647)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	188 787 000	197 966 999
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 372)	1 787
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>159 746 235</b>	<b>173 106 705</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	40 380 373	61 931 096
Montant payé au rachat de parts rachetables	(195 023 420)	(229 419 355)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 152 496)	(7 734 248)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(159 795 543)</b>	<b>(175 222 507)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(49 308)	(2 115 802)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(238 538)	1 877 264
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(287 846)</b>	<b>(238 538)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	7 460	3 649
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	35 676	50 466

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 100,1 %</b>			
<b>Fonds équilibrés – 2,0 %</b>			
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique G.A. 1832, série I	673 638	14 690 657	15 827 935
<b>Fonds d'actions canadiennes – 15,1 %</b>			
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	692 846	12 534 913	11 795 489
1832 AM Canadian Growth LP, série I	1 323 768	20 280 212	23 657 592
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	1 302 944	15 380 774	17 711 824
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	743 463	41 992 518	65 059 357
		<b>90 188 417</b>	<b>118 224 262</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 53,1 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	5 155 789	52 243 924	44 375 358
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	6 224 412	84 677 453	83 112 711
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	11 752 853	158 107 040	146 274 828
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	3 704 247	39 193 881	38 757 539
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	4 138 565	44 786 414	42 352 423
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	6 442 633	66 796 173	62 249 364
		<b>445 804 885</b>	<b>417 122 223</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 28,0 %</b>			
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	1 458 329	36 894 470	31 233 029
1832 AM International Equity LP, série I	2 965 149	31 160 644	31 566 980
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	442 223	13 880 693	15 893 625
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	1 388 151	32 004 705	31 489 799
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	789 968	13 882 474	15 581 808
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	363 895	47 013 180	43 416 611
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 522 670	18 873 541	19 846 173
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	1 321 994	13 709 394	15 254 617
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	1 545 495	15 495 564	15 618 776
		<b>222 914 665</b>	<b>219 901 418</b>
<b>Fonds spécialisés – 1,9 %</b>			
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	1 575 631	16 705 783	14 801 005
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>790 304 407</b>	<b>785 876 843</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,1 %)</b>			<b>(762 537)</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>785 114 306</b>

# Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia

## 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 équilibre entre un revenu et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence pour le volet revenu. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation ou de titres à revenu fixe offerts partout dans le monde.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 100,1 % (100,0 % 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 78 587 684 \$ (88 352 279 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds équilibrés	2,0	2,0
Fonds d'actions canadiennes	15,1	14,5
Fonds de titres à revenu fixe	53,1	56,3
Fonds d'actions étrangères	28,0	27,2
Fonds spécialisés	1,9	—

### 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 (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	785 876 843	—	—	785 876 843
	<b>785 876 843</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>785 876 843</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	883 522 787	—	—	883 522 787
	<b>883 522 787</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>883 522 787</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
1832 AM International Equity LP, série I	31 566 980	8,2
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	31 233 029	7,6
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	83 112 711	6,2
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	31 489 799	5,7
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	15 618 776	5,6
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	11 795 489	4,8
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	44 375 358	4,7
1832 AM Canadian Growth LP, série I	23 657 592	4,2
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	17 711 824	3,1
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	15 827 935	3,0
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	38 757 539	3,0
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	19 846 173	2,9
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	62 249 364	2,8
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	15 893 625	2,8
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	43 416 611	2,4
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	15 254 617	2,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	146 274 828	1,8
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	42 352 423	1,0
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	14 801 005	0,9
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	15 581 808	0,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	65 059 357	0,5
	<b>785 876 843</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832	17 545 489	34,8
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	16 691 143	7,1
1832 AM International Equity LP, série I	34 094 951	7,0
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	34 978 368	6,3
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	95 891 323	6,2
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	35 119 585	5,2
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	12 916 903	4,9
1832 AM Canadian Growth LP, série I	25 352 763	4,2
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	51 362 747	3,8
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	19 357 185	3,3
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	46 646 043	3,3
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	72 282 585	3,3
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	17 059 679	2,7
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	21 329 247	2,6
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	13 917 693	2,4
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	47 306 139	2,4
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	16 613 884	2,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	168 224 214	2,2
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	48 721 360	1,0
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	17 335 177	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	70 776 309	0,5
	<b>883 522 787</b>	

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	722 296 153	782 245 695
Trésorerie	1 488 144	496 932
Montant à recevoir pour la vente de titres	20 000	–
Souscriptions à recevoir	37 495	240 513
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 476	4 722
<b>Total de l'actif</b>	<b>723 843 268</b>	<b>782 987 862</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	600 000	–
Rachats à payer	355 103	230 885
Distributions à verser	847 453	953 050
<b>Total du passif</b>	<b>1 802 556</b>	<b>1 183 935</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>722 040 712</b>	<b>781 803 927</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	538 486 821	586 220 121
Série F	6 169 421	4 345 011
Série FT	2 171 861	1 695 665
Série T	175 212 609	189 543 130
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	14,27	13,36
Série F	10,43	9,67
Série FT	14,43	13,95
Série T	11,71	11,45

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	11 485 665	12 443 608
Intérêts à distribuer	9 552 991	8 319 898
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	16 221 841	27 043 719
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	46 881 258	(138 757 634)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>84 141 755</b>	<b>(90 950 409)</b>
Autres revenus	177	479
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>84 141 932</b>	<b>(90 949 930)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	13 381 782	15 313 707
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	747 214	852 614
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	6 402	868
Autres charges du Fonds	203 862	229 745
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 497 833	1 710 282
<b>Total des charges</b>	<b>15 838 231</b>	<b>18 108 334</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>68 303 701</b>	<b>(109 058 264)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	51 169 476	(81 813 075)
Série F	509 703	(36 286)
Série FT	199 674	(49 137)
Série T	16 424 848	(27 159 766)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	1,26	(1,75)
Série F	1,04	(0,12)
Série FT	1,44	(0,55)
Série T	1,04	(1,56)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	40 754 717	46 811 416
Série F	488 527	296 607
Série FT	138 321	88 932
Série T	15 837 087	17 397 477

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	586 220 121	747 829 104
Série F	4 345 011	—
Série FT	1 695 665	—
Série T	189 543 130	256 512 284
	<b>781 803 927</b>	<b>1 004 341 388</b>

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

Série A	51 169 476	(81 813 075)
Série F	509 703	(36 286)
Série FT	199 674	(49 137)
Série T	16 424 848	(27 159 766)
	<b>68 303 701</b>	<b>(109 058 264)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(3 151 708)	(3 854 885)
Série F	(36 099)	(28 578)
Série FT	(12 740)	(11 197)
Série T	(1 029 632)	(1 252 679)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(11 425 352)	(23 713 055)
Série F	(84 700)	—
Série FT	(33 185)	—
Série T	(3 713 423)	(8 159 103)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(87 505)	(51 159)
Série T	(7 915 245)	(8 682 198)
	<b>(27 489 589)</b>	<b>(45 752 854)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	35 024 480	52 330 498
Série F	3 117 371	6 720 658
Série FT	695 422	1 888 922
Série T	24 323 951	30 021 652
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	14 300 101	27 090 791
Série F	119 455	27 540
Série FT	65 217	23 132
Série T	3 510 271	5 661 069
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(133 650 297)	(131 649 257)
Série F	(1 801 320)	(2 338 323)
Série FT	(350 687)	(104 896)
Série T	(45 931 291)	(57 398 129)
	<b>(100 577 327)</b>	<b>(67 726 343)</b>

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

Série A	(47 733 300)	(161 608 983)
Série F	1 824 410	4 345 011
Série FT	476 196	1 695 665
Série T	(14 330 521)	(66 969 154)
	<b>(59 763 215)</b>	<b>(222 537 461)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	538 486 821	586 220 121
Série F	6 169 421	4 345 011
Série FT	2 171 861	1 695 665
Série T	175 212 609	189 543 130
	<b>722 040 712</b>	<b>781 803 927</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	68 303 701	(109 058 264)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(16 221 841)	(27 043 719)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(46 881 258)	138 757 634
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(21 000 620)	(20 635 657)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(19 694 138)	(18 280 255)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	164 327 400	149 708 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 246	(2 571)
Charges à payer et autres montants à payer	—	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>128 836 490</b>	<b>113 445 125</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	57 086 754	77 808 822
Montant payé au rachat de parts rachetables	(175 331 889)	(178 520 085)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 600 143)	(12 839 095)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(127 845 278)</b>	<b>(113 550 358)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	991 212	(105 233)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	496 932	602 165
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 488 144</b>	<b>496 932</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	6 402	868
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	41 283	125 280

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 100,0 %</b>			
<b>Fonds équilibrés – 3,0 %</b>			
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique G.A. 1832, série I	924 645	20 796 462	21 725 655
<b>Fonds d'actions canadiennes – 20,1 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	722 343	7 657 652	7 282 520
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	1 275 653	23 035 390	21 717 607
1832 AM Canadian Growth LP, série I	1 629 824	23 426 495	29 127 234
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	1 603 246	20 014 375	21 794 043
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	744 731	41 455 165	65 170 272
		<b>115 589 077</b>	<b>145 091 676</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 33,5 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	3 023 362	30 804 772	26 021 778
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	4 461 504	60 728 243	59 573 130
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	6 779 686	91 948 680	84 379 291
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	1 028 625	10 892 977	10 762 506
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 327 779	25 098 701	23 821 561
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	1 406 601	13 869 136	13 174 784
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	2 522 474	25 639 771	24 372 391
		<b>258 982 280</b>	<b>242 105 441</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 40,1 %</b>			
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	1 685 594	42 828 155	36 100 358
1832 AM International Equity LP, série I	3 242 420	34 046 533	34 518 799
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	974 399	11 494 177	14 557 138
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	1 214 682	39 700 366	43 656 044
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	1 438 472	33 322 777	32 631 295
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	1 082 314	18 597 017	21 348 211
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	441 038	56 546 465	52 620 539
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	1 672 804	21 381 497	21 802 999
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	927 724	9 850 293	10 705 095
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	554 114	7 451 122	7 201 714
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	1 416 579	14 254 390	14 315 944
		<b>289 472 792</b>	<b>289 458 136</b>
<b>Fonds spécialisés – 3,3 %</b>			
S.E.C. FNB à perspective mondiale G.A. 1832, série I	746 403	18 981 522	14 567 242
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	995 135	10 551 021	9 348 003
		<b>29 532 543</b>	<b>23 915 245</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>714 373 154</b>	<b>722 296 153</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %</b>			<b>(255 441)</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>722 040 712</b>

# Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia

## 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 équilibre entre un revenu et une plus-value à long terme du capital, avec une préférence pour le volet appréciation du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation ou de titres à revenu fixe offerts partout dans le monde.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 100,0 % (100,0 % 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 72 229 615 \$ (78 224 570 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds équilibrés	3,0	2,7
Fonds d'actions canadiennes	20,1	19,6
Fonds de titres à revenu fixe	33,5	35,5
Fonds d'actions étrangères	40,1	42,2
Fonds spécialisés	3,3	—

### 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.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	722 296 153	—	—	722 296 153
	<b>722 296 153</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>722 296 153</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	782 245 695	—	—	782 245 695
	<b>782 245 695</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>782 245 695</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

31 décembre 2023		31 décembre 2022			
Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)		
1832 AM International Equity LP, série I	34 518 799	8,9	S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832	21 233 738	42,2
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	21 717 607	8,8	1832 AM Canadian Dividend LP, série I	23 678 278	9,1
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	36 100 358	8,8	S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	16 754 419	8,7
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	43 656 044	7,7	1832 AM International Equity LP, série I	37 719 585	7,7
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	32 631 295	5,9	1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	47 273 227	7,5
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	14 315 944	5,2	S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	39 087 999	7,1
1832 AM Canadian Growth LP, série I	29 127 234	5,1	Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	14 968 514	6,4
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	59 573 130	4,5	S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	35 332 262	5,2
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	21 725 655	4,2	1832 AM Canadian Growth LP, série I	29 813 427	4,9
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	7 282 520	3,8	S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	66 187 508	4,3
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	21 794 043	3,8	Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	7 688 742	4,0
S.E.C. FNB à perspective mondiale GA 1832, série I	14 567 242	3,8	Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	23 111 687	4,0
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	21 802 999	3,2	Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	15 305 081	3,3
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	14 557 138	3,1	Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	57 493 858	2,9
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	52 620 539	2,9	Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	23 324 837	2,9
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	26 021 778	2,8	Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	14 553 230	2,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	13 174 784	1,7	Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	28 724 020	2,1
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	10 705 095	1,5	Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	10 982 594	1,6
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	7 201 714	1,2	Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	8 790 122	1,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	24 372 391	1,1	Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	7 845 690	1,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	84 379 291	1,0	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	93 488 842	1,2
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	10 762 506	0,8	Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	26 919 089	1,2
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	21 348 211	0,8	Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	12 098 813	0,9
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	23 821 561	0,6	Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	23 823 133	0,9
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	9 348 003	0,6	Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	26 828 263	0,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	65 170 272	0,5	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	69 218 737	0,5
<b>722 296 153</b>			<b>782 245 695</b>		

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 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	279 876 300	301 469 729
Trésorerie	–	1 887 810
Montant à recevoir pour la vente de titres	455 000	–
Souscriptions à recevoir	108 400	25 260
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	670	10 539
<b>Total de l'actif</b>	<b>280 440 370</b>	<b>303 393 338</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	127 108	–
Rachats à payer	51 420	87 356
Distributions à verser	203 072	244 845
<b>Total du passif</b>	<b>381 600</b>	<b>332 201</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>280 058 770</b>	<b>303 061 137</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	231 949 857	251 303 807
Série F	3 854 669	1 164 169
Série FT	213 424	190 655
Série T	44 040 820	50 402 506

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION

Série A	15,87	14,69
Série F	10,59	9,75
Série FT	14,71	14,07
Série T	12,66	12,23

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	5 284 590	5 622 388
Intérêts à distribuer	2 286 408	1 909 928
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 892 121	11 955 330
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	17 534 809	(56 065 685)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>35 997 928</b>	<b>(36 578 039)</b>
Autres revenus	280	479
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>35 998 208</b>	<b>(36 577 560)</b>

### CHARGES

Frais de gestion (note 5)	5 460 117	6 153 550
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	289 025	324 382
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	3 376	687
Autres charges du Fonds	91 601	101 445
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	585 015	662 338
<b>Total des charges</b>	<b>6 430 272</b>	<b>7 243 520</b>

<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>29 567 936</b>	<b>(43 821 080)</b>
---	-------------------	---------------------

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

Série A	24 434 734	(36 401 244)
Série F	306 641	(45 805)
Série FT	22 768	(7 200)
Série T	4 803 793	(7 366 831)

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†

Série A	1,55	(2,03)
Série F	1,05	(0,43)
Série FT	1,62	(0,63)
Série T	1,26	(1,73)

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE

Série A	15 732 719	17 903 526
Série F	291 789	106 805
Série FT	14 051	11 419
Série T	3 808 221	4 248 230

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	251 303 807	315 832 167
Série F	1 164 169	–
Série FT	190 655	–
Série T	50 402 506	64 762 149
	<b>303 061 137</b>	<b>380 594 316</b>

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

Série A	24 434 734	(36 401 244)
Série F	306 641	(45 805)
Série FT	22 768	(7 200)
Série T	4 803 793	(7 366 831)
	<b>29 567 936</b>	<b>(43 821 080)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 540 577)	(1 870 622)
Série F	(25 653)	(8 689)
Série FT	(1 417)	(1 419)
Série T	(293 015)	(377 031)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(4 607 991)	(12 152 847)
Série F	(21 405)	–
Série FT	(3 495)	–
Série T	(928 762)	(2 500 050)
Remboursement de capital		
Série FT	(8 791)	(6 597)
Série T	(1 931 816)	(2 171 555)
	<b>(9 362 922)</b>	<b>(19 088 810)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	18 052 474	21 509 159
Série F	3 713 708	2 242 372
Série FT	–	197 855
Série T	4 144 892	5 831 185
Distributions réinvesties		
Série A	6 090 647	13 864 144
Série F	31 093	5 280
Série FT	13 703	8 016
Série T	1 289 086	2 010 694
Paiement au rachat		
Série A	(61 783 237)	(49 476 950)
Série F	(1 313 884)	(1 028 989)
Série FT	1	–
Série T	(13 445 864)	(9 786 055)
	<b>(43 207 381)</b>	<b>(14 623 289)</b>

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

Série A	(19 353 950)	(64 528 360)
Série F	2 690 500	1 164 169
Série FT	22 769	190 655
Série T	(6 361 686)	(14 359 643)
	<b>(23 002 367)</b>	<b>(77 533 179)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	231 949 857	251 303 807
Série F	3 854 669	1 164 169
Série FT	213 424	190 655
Série T	44 040 820	50 402 506
	<b>280 058 770</b>	<b>303 061 137</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	29 567 936	(43 821 080)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(10 892 121)	(11 955 330)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(17 534 809)	56 065 685
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(7 551 941)	(7 445 988)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(9 992 501)	(6 019 557)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	67 109 800	48 377 000
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	9 869	(9 241)
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>50 716 233</b>	<b>35 191 446</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	21 128 843	26 476 996
Montant payé au rachat de parts rachetables	(71 879 828)	(56 848 670)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 980 166)	(3 161 095)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(52 731 151)</b>	<b>(33 532 769)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 014 918)	1 658 677
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 887 810	229 133
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
	<b>(127 108)</b>	<b>1 887 810</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3 376	687
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	28 927	77 087

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,9 %</b>			
<b>Fonds équilibrés – 2,8 %</b>			
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique G.A. 1832, série I	330 445	7 272 637	7 764 211
<b>Fonds d'actions canadiennes – 23,1 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	632 355	6 644 751	6 375 279
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	581 805	10 470 696	9 905 050
1832 AM Canadian Growth LP, série I	903 675	12 778 772	16 149 937
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	466 540	5 779 081	6 341 999
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	296 950	17 794 840	25 985 642
		<b>53 468 140</b>	<b>64 757 907</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe – 18,8 %</b>			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	670 455	6 703 002	5 770 543
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	967 981	12 889 822	12 925 154
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 698 890	22 796 120	21 144 214
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	492 721	5 289 918	5 042 306
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	303 119	2 969 445	2 839 132
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	516 869	5 205 422	4 994 040
		<b>55 853 729</b>	<b>52 715 389</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 51,7 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	417 379	4 266 782	3 505 107
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	669 493	17 255 581	14 338 541
1832 AM International Equity LP, série I	1 392 127	14 677 333	14 820 581
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	707 362	8 257 748	10 567 708
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	661 225	20 886 992	23 764 613
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	710 145	16 479 376	16 109 421
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	708 467	12 238 080	13 974 226
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	207 679	26 472 464	24 778 340
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	810 789	10 356 992	10 567 663
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	472 143	5 212 747	5 448 109
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	266 333	3 550 664	3 461 478
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	346 140	3 462 655	3 498 091
		<b>143 117 414</b>	<b>144 833 878</b>
<b>Fonds spécialisés – 3,5 %</b>			
S.E.C. FNB à perspective mondiale G.A. 1832, série I	358 816	9 088 306	7 002 873
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	298 289	3 130 954	2 802 042
		<b>12 219 260</b>	<b>9 804 915</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>271 931 180</b>	<b>279 876 300</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %</b>			<b>182 470</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>280 058 770</b>

# Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Portefeuille est de maintenir un équilibre entre l'appréciation à long terme du capital et un revenu, avec une préférence marquée pour le volet appréciation du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation ou de titres à revenu fixe offerts partout dans le monde.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9 % (99,5 % 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 27 987 630 \$ (30 146 973 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds équilibrés	2,8	2,7
Fonds d'actions canadiennes	23,1	22,7
Fonds de titres à revenu fixe	18,8	20,1
Fonds d'actions étrangères	51,7	54,0
Fonds spécialisés	3,5	—

### 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 (\$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	279 876 300	—	—	279 876 300
	<b>279 876 300</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>279 876 300</b>

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	301 469 729	—	—	301 469 729
	<b>301 469 729</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>301 469 729</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.



# Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	23 764 613	4,2
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	9 905 050	4,0
1832 AM International Equity LP, série I	14 820 581	3,8
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	14 338 541	3,5
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	6 375 279	3,3
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	16 109 421	2,9
1832 AM Canadian Growth LP, série I	16 149 937	2,8
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	10 567 708	2,3
S.E.C. FNB à perspective mondiale GA 1832, série I	7 002 873	1,8
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	10 567 663	1,6
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	7 764 211	1,5
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	24 778 340	1,3
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	3 498 091	1,3
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	6 341 999	1,1
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	12 925 154	1,0
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	3 505 107	1,0
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	5 448 109	0,7
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	5 770 543	0,6
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	3 461 478	0,6
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	13 974 226	0,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	2 839 132	0,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	21 144 214	0,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	25 985 642	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	4 994 040	0,2
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	2 802 042	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	5 042 306	0,1
	<b>279 876 300</b>	

	31 décembre 2022	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832	8 079 917	16,0
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	10 583 081	4,1
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	7 875 801	4,1
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	26 056 313	4,1
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	6 559 157	3,4
1832 AM International Equity LP, série I	16 435 097	3,4
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	16 337 722	3,0
1832 AM Canadian Growth LP, série I	17 212 039	2,8
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	17 206 403	2,5
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	10 847 644	2,3
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	3 675 881	1,6
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	11 545 938	1,4
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	3 612 656	1,3
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	25 729 362	1,3
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	6 745 329	1,2
S.E.C. G.A. 1832 d'obligations à rendement total, série I	14 555 720	0,9
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	5 741 081	0,8
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	15 119 776	0,6
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	3 543 467	0,6
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	6 332 275	0,5
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	2 634 818	0,5
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé, série I	3 224 012	0,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	23 310 636	0,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	27 601 899	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	5 293 720	0,2
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	5 609 985	0,1
	<b>301 469 729</b>	

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

Au 31 décembre 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.

# Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 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	62 442 376	65 073 492
Trésorerie	304 438	29 110
Montant à recevoir pour la vente de titres	108 000	—
Souscriptions à recevoir	5 271	5 042
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 069	325
<b>Total de l'actif</b>	<b>62 861 154</b>	<b>65 107 969</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	100 171	—
Distributions à verser	34 968	46 228
<b>Total du passif</b>	<b>135 139</b>	<b>46 228</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>62 726 015</b>	<b>65 061 741</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	51 348 173	52 170 302
Série F	2 526 200	2 299 574
Série FT	125 334	998
Série T	8 726 308	10 590 867
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	17,87	16,39
Série F	10,91	9,90
Série FT	15,10	14,28
Série T	13,66	13,02

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (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	1 396 103	1 413 281
Intérêts à distribuer	116 485	35 930
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 844 452	3 104 129
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 309 772	(12 232 546)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>8 666 812</b>	<b>(7 679 206)</b>
Autres revenus	47	88
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>8 666 859</b>	<b>(7 679 118)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 226 697	1 322 405
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	62 521	66 801
Frais du comité d'examen indépendant	1 138	1 118
Charge d'intérêts	1 090	377
Autres charges du Fonds	24 113	25 959
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	131 878	143 798
<b>Total des charges</b>	<b>1 447 437</b>	<b>1 560 458</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>7 219 422</b>	<b>(9 239 576)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 831 069	(7 629 523)
Série F	298 175	(75 776)
Série FT	3 767	(2)
Série T	1 086 411	(1 534 275)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†</b>		
Série A	1,94	(2,34)
Série F	1,31	(0,44)
Série FT	3,88	(0,03)
Série T	1,59	(1,91)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 000 109	3 266 496
Série F	228 235	171 454
Série FT	972	68
Série T	681 267	801 449

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	52 170 302	65 067 951
Série F	2 299 574	–
Série FT	998	–
Série T	10 590 867	12 737 563
	<b>65 061 741</b>	<b>77 805 514</b>

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

Série A	5 831 069	(7 629 523)
Série F	298 175	(75 776)
Série FT	3 767	(2)
Série T	1 086 411	(1 534 275)
	<b>7 219 422</b>	<b>(9 239 576)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(366 357)	(420 714)
Série F	(18 021)	(18 551)
Série FT	(894)	(8)
Série T	(62 434)	(85 666)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(1 027 202)	(3 154 642)
Série F	(45 294)	–
Série FT	(20)	–
Série T	(209 160)	(619 677)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(554)	(38)
Série T	(345 559)	(412 639)
	<b>(2 075 495)</b>	<b>(4 711 935)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	3 470 589	5 233 418
Série F	194 522	2 403 223
Série FT	120 570	1 000
Série T	598 331	2 730 366
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	1 359 572	3 484 617
Série F	60 216	17 278
Série FT	1 467	46
Série T	377 899	660 261
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(10 089 800)	(10 410 805)
Série F	(262 972)	(26 600)
Série T	(3 310 047)	(2 885 066)
	<b>(7 479 653)</b>	<b>1 207 738</b>

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

Série A	(822 129)	(12 897 649)
Série F	226 626	2 299 574
Série FT	124 336	998
Série T	(1 864 559)	(2 146 696)
	<b>(2 335 726)</b>	<b>(12 743 773)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	51 348 173	52 170 302
Série F	2 526 200	2 299 574
Série FT	125 334	998
Série T	8 726 308	10 590 867
	<b>62 726 015</b>	<b>65 061 741</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (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 d'actions rachetables	7 219 422	(9 239 576)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 844 452)	(3 104 129)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 309 772)	12 232 546
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 501 073)	(1 445 680)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 329 888)	(1 324 041)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	13 508 300	5 948 600
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(744)	171
Charges à payer et autres montants à payer	–	(43)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>9 741 793</b>	<b>3 067 848</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 672 028	8 071 078
Montant payé au rachat de parts rachetables	(12 850 892)	(10 929 193)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(287 601)	(537 723)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(9 466 465)</b>	<b>(3 395 838)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	275 328	(327 990)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	29 110	357 100
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>304 438</b>	<b>29 110</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 090	377
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	10 771	3 704

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS – 99,6 %</b>			
<b>Fonds équilibrés – 3,7 %</b>			
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique G.A. 1832, série I	98 841	2 374 558	2 322 385
<b>Fonds d'actions canadiennes – 25,0 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	154 886	1 631 905	1 561 534
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	137 695	2 471 121	2 344 218
1832 AM Canadian Growth LP, série I	219 846	3 070 757	3 928 961
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	115 859	1 487 048	1 574 953
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	71 541	4 340 850	6 260 485
		<b>13 001 681</b>	<b>15 670 151</b>
<b>Fonds d'actions étrangères – 67,4 %</b>			
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	129 982	1 320 856	1 091 580
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	194 214	5 003 135	4 159 474
1832 AM International Equity LP, série I	382 015	4 022 941	4 066 935
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	210 627	2 514 801	3 146 689
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	196 312	6 280 990	7 055 530
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	199 196	4 667 527	4 518 713
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	210 194	3 582 621	4 145 984
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	62 999	7 969 922	7 516 519
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	242 352	3 083 988	3 158 762
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	132 253	1 449 497	1 526 081
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	72 136	936 965	937 541
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	92 516	926 605	934 968
		<b>41 759 848</b>	<b>42 258 776</b>
<b>Fonds spécialisés – 3,5 %</b>			
S.E.C. FNB à perspective mondiale G.A. 1832, série I	112 267	2 839 036	2 191 064
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS</b>		<b>59 975 123</b>	<b>62 442 376</b>
<b>AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %</b>			<b>283 639</b>
<b>ACTIF NET – 100,0 %</b>			<b>62 726 015</b>

# Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds constitue à procurer une plus-value à long terme du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC ou de titres de participation offerts partout dans le monde.

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,6 % (100,0 % 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 6 244 238 \$ (6 507 349 \$ 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, 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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds équilibrés	3,7	3,8
Fonds d'actions canadiennes	25,0	24,8
Fonds d'actions étrangères	67,4	71,4
Fonds spécialisés	3,5	—

### 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>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	62 442 376	—	—	62 442 376
	<b>62 442 376</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>62 442 376</b>
<b>31 décembre 2022</b>				
Fonds sous-jacents	65 073 492	—	—	65 073 492
	<b>65 073 492</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>65 073 492</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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

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

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	7 055 530	1,3
1832 AM International Equity LP, série I	4 066 935	1,1
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	2 344 218	1,0
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	4 159 474	1,0
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	1 561 534	0,8
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	4 518 713	0,8
1832 AM Canadian Growth LP, série I	3 928 961	0,7
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	3 146 689	0,7
S.E.C. FNB à perspective mondiale GA 1832, série I	2 191 064	0,6
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	3 158 762	0,5
S.E.C. FNB de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	2 322 385	0,4
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	7 516 519	0,4
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	1 574 953	0,3
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	1 091 580	0,3
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	934 968	0,3
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	4 145 984	0,2
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	1 526 081	0,2
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	937 541	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	6 260 485	0,0
	<b>62 442 376</b>	

# Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

## 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 (%)
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832	2 496 695	5,0
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	2 309 562	1,2
1832 AM U.S. Dividend Growers LP, série I	7 510 598	1,2
1832 AM Canadian Dividend LP, série I	2 493 489	1,0
1832 AM International Equity LP, série I	4 230 637	0,9
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	1 581 738	0,8
S.E.C. G.A. 1832 d'actions mondiales à faible volatilité, série I	4 498 362	0,8
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, série I	3 096 210	0,7
S.E.C. G.A. 1832 d'actions américaines à faible volatilité, série I	4 849 940	0,7
1832 AM Canadian Growth LP, série I	3 915 306	0,6
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents, série I	1 077 357	0,4
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	7 527 521	0,4
Fonds Patrimoine Scotia d'actions internationales, série I	3 288 674	0,4
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde, série I	905 890	0,4
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, série I	1 617 806	0,3
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	4 545 815	0,2
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime, série I	1 615 180	0,2
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	960 395	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	6 552 317	0,0
	<b>65 073 492</b>	

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

Au 31 décembre 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

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 (le cas échéant) 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 sont soit des fiducies de fonds commun de placement à capital variable (les « Fonds en fiducie »), soit des catégories d'une société d'investissement à capital variable (les « Fonds Société »). Les Fonds en fiducie émettent des parts et les Fonds Société émettent des actions. Dans le présent document, s'il y a lieu, les termes « parts » et « porteurs de parts » désignent également les actions et les porteurs d'actions. Par ailleurs, nous appelons un Fonds en fiducie et un Fonds Société, individuellement, « le Fonds » et, collectivement, « les Fonds ».

Les Fonds en fiducie sont constitués en fiducie 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 2 mars 2015, dans sa version modifiée de temps à autre. Catégorie de société Scotia Inc. (la « Société ») est une société de placement à capital variable multi-catégories créée sous le régime des lois du Canada le 17 avril 2012, dans sa version modifiée. Chaque Fonds Société est une catégorie d'actions de la Société. Ces états financiers ne présentent que les données financières de chacun des Fonds Société à titre d'entité publiante. La Société dans son ensemble étant responsable des charges et des obligations de toutes les catégories, il peut arriver, si un Fonds Société n'est pas en mesure de remplir ses obligations, que ces charges et ces obligations soient honorées au moyen de l'actif des autres Fonds Société de la Société. Le gestionnaire croit cependant que le risque lié à la responsabilité réciproque des catégories est négligeable, et il veille à le réduire au minimum.

Les états de la situation financière de chacun des Fonds sont présentés aux 31 décembre 2023 et 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 exercices clos les 31 décembre 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 au 31 décembre 2023 ou 2022. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est arrêté au 31 décembre 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 états financiers des Fonds Société ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société, et ceux des Fonds en fiducie 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. Leur publication a été autorisée le 7 mars 2024.

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 en fiducie	Date d'établissement
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations	14 novembre 2016
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents	22 janvier 2020
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales	14 novembre 2016
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales	14 novembre 2016
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance	9 octobre 2018
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre	22 janvier 2020
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US	9 octobre 2018
Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	19 novembre 2014
Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	9 octobre 2018
Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	19 novembre 2014
Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	19 novembre 2014
Fonds Scotia canadien équilibré	7 mai 1990
Fonds Scotia d'obligations canadiennes	17 août 2009
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	20 septembre 1999
Fonds Scotia de dividendes canadiens	28 octobre 1992
Fonds Scotia d'actions canadiennes	31 décembre 1986
Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes	13 décembre 1996
Fonds Scotia de croissance canadienne	20 février 1961
Fonds Scotia de revenu canadien	1 <sup>er</sup> novembre 1957
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	28 octobre 1992
Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia	27 janvier 2014
Fonds Scotia équilibré diversifié	20 février 1961
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	10 juin 2005
Fonds Scotia équilibré de dividendes	26 août 2010
Fonds Scotia d'actions européennes	3 septembre 1996
Fonds Scotia équilibré mondial	26 août 2010
Fonds Scotia d'obligations mondiales	4 juillet 1994
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	26 août 2010
Fonds Scotia d'actions mondiales	30 novembre 2000
Fonds Scotia de croissance mondiale	20 février 1961
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	30 novembre 2000
Fonds Scotia revenu avantage	6 juillet 2011
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Fonds Scotia d'actions internationales	30 novembre 2000
Fonds Scotia indiciel d'actions internationales	20 septembre 1999
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone	29 octobre 2020
Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone	29 octobre 2020
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone	29 octobre 2020
Fonds Scotia du marché monétaire	30 août 1990
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	22 septembre 1992
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	30 novembre 2000
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	26 août 2010
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Fonds Scotia des ressources	6 juillet 1993
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	20 novembre 2012
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	22 avril 2003
Fonds Scotia équilibré en \$ US	6 juillet 2011
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	27 novembre 1991
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	3 septembre 1996
Fonds Scotia de dividendes américains	20 novembre 2012
Fonds Scotia d'actions américaines	31 décembre 1986
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines	13 décembre 1996
Fonds Scotia de potentiel américain	30 novembre 2000
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	30 octobre 2003
Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes	10 juin 2005
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes	25 novembre 2011
Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance	22 mars 2022
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable	27 janvier 2014
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé	14 novembre 2019
Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base	10 juin 2005
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains	10 juin 2005



Fonds en fiducie	Date d'établissement
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime	1 <sup>er</sup> juin 2015
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers	20 novembre 2012
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme	26 août 2010
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	30 septembre 2007
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total	14 novembre 2016
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains	25 novembre 2011
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde	14 novembre 2019

#### Fonds Société

Catégorie Scotia de dividendes canadiens	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	19 novembre 2012
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte actions internationales	19 novembre 2012
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	1 <sup>er</sup> février 2016
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	1 <sup>er</sup> février 2016
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	1 <sup>er</sup> février 2016
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	1 <sup>er</sup> février 2016
Catégorie Scotia mixte actions américaines	19 novembre 2012

1) Depuis le 8 août 2016, les parts de la série Prestige de ce Fonds ne sont plus offertes.

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.

**Série A :** Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série A des portefeuilles Scotia Essentiels ne peuvent être souscrites que par des investisseurs qui effectuent le placement minimal, fixé par le gestionnaire de temps à autre.

**Série F :** Les parts de série F sont offertes aux investisseurs qui ont ouvert un compte sur honoraires auprès de courtiers autorisés.

**Série FT :** Les parts de série FT sont destinées aux investisseurs qui veulent recevoir des distributions mensuelles stables et son généralement offertes uniquement aux investisseurs qui détiennent des comptes 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.

**Séries K et KM :** 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 ne peuvent être souscrites que par des clients du gestionnaire ou de Trust Scotia qui ont conclu une convention de gestion carte blanche.

**Série T :** Les parts de série T sont destinées aux investisseurs qui veulent recevoir des distributions

mensuelles stables. Les parts de série T sont offertes à tous les investisseurs.

**Série Apogée :** Les parts de série Apogée ne sont offertes qu'aux investisseurs qui participent au Programme Apogée.

**Série Prestige :** Les parts de série Prestige ne sont offertes qu'aux investisseurs institutionnels admissibles et à d'autres investisseurs qualifiés désignés par le gestionnaire.

## 2. Résumé des informations significatives sur les méthodes comptables

Les informations significatives sur les 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 annuels ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité.

La préparation des présents états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité 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 effectuent la transaction. 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.

L'IFRS 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 créances hypothécaires détenues par le Fonds Scotia hypothécaire de revenu sont évaluées à leur juste valeur à l'aide du taux de rendement en vigueur pour les nouvelles créances hypothécaires dont le type et la durée sont semblables.
- vii) Les produits de base détenus par les Fonds sont évalués en fonction du cours fourni par un fournisseur de prix indépendant.
- viii) 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.
- ix) Les contrats à terme normalisés sont évalués au prix de règlement à chaque date d'évaluation.
- x) 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.
- xi) 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).
- xii) Les contrats de swaption de gré à gré sont évalués au montant que les Fonds recevraient ou verseraient pour dénouer la swaption, selon la valeur réelle de l'élément sous-jacent à la date d'évaluation.

#### **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 normes IFRS de comptabilité (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.

Les frais de garantie du Fonds Scotia hypothécaire de revenu sont inscrits au poste « Intérêts à distribuer » lorsqu'ils sont amortis.

#### **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, à l'exception du Fonds Scotia du

marché monétaire en \$ US, du Fonds Scotia d'obligations en \$ US, du Fonds Scotia équilibré en \$ US et du Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US (collectivement, les « Fonds en dollars américains »). La monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds en dollars américains sont le dollar américain. 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 » et ont été classées dans les passifs, 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.

De plus, les Fonds émettent différentes séries de parts ayant égalité de rang, mais possédant des caractéristiques distinctes, comme il est indiqué dans les présentes notes. Ces caractéristiques contreviennent aux 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 normes IFRS de comptabilité. 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 liée aux activités, par part**

L'« augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, 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.

Les souscriptions en nature entre Fonds sont des opérations sans effet sur la trésorerie et ont été exclues du poste « Produit de l'émission de parts rachetables » du tableau des flux de trésorerie du fonds sous-jacent. De même, les opérations de placement liées ont été exclues des postes « Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés » et « Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés » du tableau des flux de trésorerie, selon le cas.

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.

#### **n) Prise en pension de titres**

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prise en pension de titres. Dans le cadre d'une opération de prise en pension, un Fonds achète un titre à un prix donné auprès d'une contrepartie et convient de le lui revendre à un prix établi à une date ultérieure convenue. L'écart est inscrit au poste « Intérêts à distribuer » de l'état du résultat global.

Le risque associé à ces types de transactions découle du fait que l'autre partie peut manquer à ses obligations aux termes de l'entente ou déclarer faillite. Les Fonds exigent des autres parties une garantie afin de réduire les risques. Cette garantie doit représenter au moins 102 % de la valeur marchande des titres prêtés, et elle est évaluée quotidiennement à la valeur de marché. Les types de titres reçus et les garanties que détiennent les Fonds, le cas échéant, sont inscrits à l'inventaire du portefeuille.

#### **o) Changements de méthodes comptables**

Les Fonds ont adopté *Information à fournir sur les méthodes comptables (modifications de l'IAS 1 et l'énoncé de pratiques en IFRS 2)* le 1<sup>er</sup> janvier 2023. Bien que les modifications n'aient pas entraîné de changements de méthodes comptables en soi, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables à fournir dans les états financiers.

Les modifications exigent la présentation d'informations « significatives » sur les méthodes comptables plutôt que la présentation d'informations sur les principales méthodes comptables. Les modifications fournissent également des directives quant à l'application du concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables, dans le but d'aider les entités à fournir des informations utiles sur les méthodes comptables qui leur sont propres et qui aideront les utilisateurs à comprendre les autres informations dans les états financiers.

Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a déterminé qu'aucun changement n'était nécessaire.

### **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 le 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.

Les perturbations sur les marchés causées par les conflits géopolitiques ont eu des répercussions à l'échelle mondiale et l'incertitude règne quant à leurs effets à long terme. 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 et instruments dérivés 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 et à la série K. Aucuns frais de gestion ne sont facturés par le gestionnaire à l'égard des parts de série I et de série K des Fonds. 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 et de la série K, correspondent à un pourcentage annualisé de la valeur liquidative de chaque série des Fonds. Les frais de gestion des Fonds sont calculés et 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 soit de verser une distribution de frais de gestion aux clients des Fonds en fiducie, soit de réduire les frais de gestion des clients des Fonds Société d'un montant correspondant au montant de cette renonciation. Les distributions et les réductions de frais de gestion sont automatiquement réinvesties en parts ou en actions 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 :

Fonds en fiducie	% de la valeur liquidative									
	Série A	Série F	Série FT	Série KM	Série M	Série T	Série Prestige	Série Prestige T	Série Prestige TL	Série Prestige TH
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US	-	-	-	-	0,07	-	-	-	-	-
Fonds Scotia canadien équilibré	1,65	0,85	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia d'obligations canadiennes	1,10	0,60	-	-	0,07	-	-	-	-	-
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	0,70	0,35	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia de dividendes canadiens	1,50	0,70	-	-	0,10	-	-	-	-	-
Fonds Scotia d'actions canadiennes	1,75	0,90	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes	0,80	0,40	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia de croissance canadienne	1,75	0,90	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia de revenu canadien	1,10	0,60	-	-	0,07	-	-	-	-	-
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	1,75	0,90	-	-	0,10	-	-	-	-	-
Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia	1,10	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia équilibré diversifié	1,65	0,85	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	1,25	0,63	-	-	0,10	-	-	-	-	-
Fonds Scotia équilibré de dividendes	1,65	0,85	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	1,40	0,75	0,75	-	-	1,40	-	-	-	-
Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	1,60	0,95	0,95	-	-	1,60	-	-	-	-
Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	1,20	0,55	0,55	-	-	1,20	-	-	-	-



% de la valeur liquidative

Fonds en fiducie	Série A	Série F	Série FT	Série KM	Série M	Série T	Série Prestige	Série Prestige T	Série Prestige TL	Série Prestige TH
Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	1,70	1,05	1,05	–	–	1,70	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions européennes	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré mondial	1,65	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations mondiales	1,10	0,60	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	1,50	0,70	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de croissance mondiale	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia revenu avantage	1,65	0,85	–	–	0,10	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	1,80	0,80	0,80	–	–	1,80	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	1,70	0,70	0,70	–	–	1,70	–	–	–	–
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	1,90	0,90	0,90	–	–	1,90	–	–	–	–
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	1,60	0,60	0,60	–	–	1,60	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	2,00	1,00	1,00	–	–	2,00	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions internationales	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel d'actions internationales	0,80	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone	1,10	0,60	–	–	0,07	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone	1,65	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone	1,75	0,90	–	–	0,16	–	–	–	–	–
Fonds Scotia du marché monétaire	0,75	0,60	–	–	0,03	–	0,30	–	–	–
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	1,10	0,60	–	–	0,07	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	0,80	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	1,95	0,95	0,95	–	–	1,95	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	1,85	0,85	0,85	–	–	1,85	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	2,05	1,05	1,05	–	–	2,05	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	1,75	0,75	0,75	–	–	1,75	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	2,15	1,15	1,15	–	–	2,15	–	–	–	–
Fonds Scotia des ressources	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	1,70	0,70	0,70	–	–	1,70	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	1,60	0,60	0,60	–	–	1,60	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	1,80	0,80	0,80	–	–	1,80	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	1,50	0,50	0,50	–	–	1,50	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	1,90	0,90	0,90	–	–	1,90	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré en \$ US	1,65	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	1,10	0,60	–	–	0,07	–	–	–	–	–
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	1,00	0,90	–	–	0,03	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes américains	1,50	0,70	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions américaines	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines	0,80	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de potentiel américain	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance	–	–	–	0,63	0,55	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers	–	–	–	–	0,15	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–
<b>Fonds Société</b>										
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	1,50	0,70	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	1,50	0,70	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	1,80	0,80	0,80	–	–	1,80	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	1,70	0,70	0,70	–	–	1,70	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	1,90	0,90	0,90	–	–	1,90	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	1,60	0,60	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	2,00	1,00	1,00	–	–	2,00	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions internationales	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	1,95	0,95	0,95	–	–	1,95	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	1,85	0,85	0,85	–	–	1,85	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	2,05	1,05	1,05	–	–	2,05	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	2,15	1,15	1,15	–	–	2,15	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions américaines	1,75	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–

## 6. Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation

Les Fonds (les « Fonds FAF »), à l'exception du Fonds Scotia du marché monétaire et du Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US

ainsi que des parts de série F du Fonds Scotia d'actions canadiennes et du Fonds Scotia de croissance mondiale, versent au gestionnaire des frais d'administration à taux fixe (les « frais d'administration à taux fixe ») en contrepartie de certaines charges d'exploitation qu'il paie

pour 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 tenu de payer aucune autre charge comprise dans les frais du Fonds, comme il est décrit ci-après.

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 conseil d'administration de la Société, le cas échéant, au comité d'examen indépendant (le « CEI ») des Fonds, les coûts liés aux 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 d'emprunt et les taxes applicables (notamment la TPS ou la TVH, selon le cas). Voir le prospectus simplifié pour obtenir des détails sur les frais des Fonds. Le prix d'achat de tous les titres, instruments dérivés et autres propriétés acquis par ou au nom des Fonds FAF (y compris, mais sans s'y limiter, les commissions de courtage, les commissions et les frais de service payés en lien avec l'achat et la vente de tels titres, instruments dérivés et autres propriétés) n'est généralement pas considéré comme faisant partie des charges d'exploitation des Fonds FAF. Chaque série d'un fonds FAF a ses propres frais du Fonds et une part proportionnelle des frais des Fonds communs à tous les fonds gérés par le gestionnaire.

Les frais d'administration à taux fixe ne s'appliquent pas aux parts du Fonds Scotia du marché monétaire et du Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US ni aux parts de série F du Fonds Scotia d'actions canadiennes et du Fonds Scotia de croissance mondiale. Ces Fonds et ces séries paient leurs propres charges et leur quote-part des charges du Fonds respectif communes à toutes les séries (les « charges d'exploitation variables »). Les charges d'exploitation variables peuvent comprendre 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.

Outre les charges d'exploitation variables, le Fonds Scotia du marché monétaire, le Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US ainsi que les parts de série F du Fonds Scotia d'actions canadiennes et du Fonds Scotia de croissance mondiale paient les charges d'exploitation appelées ci-dessus les « frais des 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. Le prix d'achat de tous les titres, instruments dérivés et autres propriétés acquis par ou au nom des Fonds (y compris, mais sans s'y limiter, les commissions de courtage, les commissions et les frais de service payés en lien avec l'achat et la vente de tels titres, instruments dérivés et autres propriétés) n'est généralement pas considéré comme faisant partie des charges d'exploitation des Fonds. Chaque série d'un fonds a ses propres frais du Fonds et une part proportionnelle des frais des Fonds communs à tous les fonds gérés par le gestionnaire.

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 :

Fonds en fiducie	% de la valeur liquidative											
	Série A	Série F	Série FT	Série I	Série K	Série KM	Série M	Série T	Série Prestige	Série Prestige T	Série Prestige TL	Série Prestige TH
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations	-	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents	-	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales	-	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales	-	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance	-	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre	-	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US	-	-	-	0,03	0,11	-	0,03	-	-	-	-	-
Fonds Scotia canadien équilibré	0,09	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia d'obligations canadiennes	0,07	0,07	-	0,02	-	-	0,02	-	-	-	-	-
Fonds Scotia indicé obligataire canadien	0,06	0,06	-	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-

% de la valeur liquidative

Fonds en fiducie	Série A	Série F	Série FT	Série I	Série K	Série KM	Série M	Série T	Série Prestige	Série Prestige T	Série Prestige TL	Série Prestige TH
Fonds Scotia de dividendes canadiens	0,06	0,06	–	0,02	0,20	–	0,02	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions canadiennes	0,11	–	–	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes	0,10	0,10	–	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de croissance canadienne	0,13	0,13	–	0,04	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu canadien	0,07	0,07	–	0,02	0,11	–	0,02	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	0,26	0,26	–	0,10	0,25	–	0,23	–	–	–	–	–
Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia	0,10	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré diversifié	0,11	0,11	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	0,06	0,06	–	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré de dividendes	0,08	0,08	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	0,05	0,05	0,05	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	0,05	0,05	0,05	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	0,05	0,05	0,05	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	0,05	0,05	0,05	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions européennes	0,35	0,35	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré mondial	0,15	0,15	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations mondiales	0,30	0,30	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	0,12	0,12	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales	0,35	0,35	–	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de croissance mondiale	0,25	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	0,17	0,17	–	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia revenu avantage	0,07	0,07	–	–	0,15	–	0,04	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	0,03	0,03	0,03	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	0,03	0,03	0,03	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	0,03	0,03	0,03	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	0,03	0,03	0,03	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	0,04	0,04	0,04	–	–	–	–	0,04	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions internationales	0,25	0,25	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel d'actions internationales	0,24	0,24	–	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone	0,07	0,07	–	0,02	0,11	–	0,02	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone	0,15	0,15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone	0,35	0,35	–	0,06	0,25	–	0,10	–	–	–	–	–
Fonds Scotia du marché monétaire	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	0,10	0,10	–	0,10	0,10	–	0,10	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	0,22	0,22	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	0,04	0,04	0,04	–	–	–	–	0,04	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	0,05	0,05	0,05	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	0,04	0,04	0,04	–	–	–	–	0,04	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	0,05	0,05	0,05	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	0,05	0,05	0,05	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Fonds Scotia des ressources	0,16	0,16	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	0,05	0,05	0,05	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	0,05	0,05	0,05	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	0,05	0,04	0,04	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	0,05	0,05	0,05	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	0,07	0,07	0,07	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré en \$ US	0,09	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	0,06	0,06	–	–	0,11	–	0,03	–	–	–	–	–
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes américains	0,24	0,24	–	0,03	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions américaines	0,25	0,25	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines	0,16	0,16	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de potentiel américain	0,35	0,35	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	–	–	–	0,02	0,11	–	0,02	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes	–	–	–	0,02	0,20	–	0,02	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes	–	–	–	0,02	0,20	–	0,03	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance	–	–	–	–	–	0,08	0,02	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable	–	–	–	0,03	0,11	–	0,05	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé	–	–	–	0,03	0,11	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base	–	–	–	0,09	0,25	–	0,18	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains	–	–	–	–	0,25	–	0,05	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime	–	–	–	0,07	0,25	–	0,10	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers	–	–	–	0,10	0,25	–	0,06	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme	–	–	–	0,03	0,11	–	0,03	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	–	–	–	0,02	0,11	–	0,02	–	–	–	–	–
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total	–	–	–	–	0,11	–	0,02	–	–	–	–	–

% de la valeur liquidative

Fonds en fiducie	Série A	Série F	Série FT	Série I	Série K	Série KM	Série M	Série T	Série Prestige	Série Prestige T	Série Prestige TL	Série Prestige TH
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains	-	-	-	0,04	0,25	-	0,02	-	-	-	-	-
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde	-	-	-	0,08	0,25	-	0,10	-	-	-	-	-
<b>Fonds Société</b>												
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	0,10	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	0,15	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	0,30	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	0,10	0,10	0,10	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	0,10	0,10	0,10	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	0,10	0,10	0,10	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	0,10	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	0,10	0,10	0,10	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte actions internationales	0,30	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	0,10	0,10	0,10	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	0,10	0,10	0,10	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	0,10	0,10	0,10	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	0,10	0,10	0,10	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte actions américaines	0,20	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Les honoraires payés ou à payer à KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., à titre d'auditeur externe de tous les Fonds, y compris les Fonds Dynamique, les FNB Dynamique, les Fonds Scotia et les FNB Scotia, pour les exercices clos s'établissent comme suit :

Honoraires d'audit	2 124 000 \$
Honoraires pour les services autres que d'audit	433 000 \$

## 7. Parts rachetables

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts de chaque série. Chaque part d'une série est rachetable au gré du porteur conformément à la déclaration de fiducie ou aux statuts constitutifs 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 31 décembre 2023 et 2022.

Fonds en fiducie	Décembre 2023				Décembre 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 G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations</b>										
Parts de série I	19 547 987	1 875 057	777 903	2 993 354	19 207 593	20 863 565	18 352	1 701 416	3 035 346	19 547 987
<b>Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents</b>										
Parts de série I	34 661 361	5 461 827	931 298	1 263 804	39 790 682	33 428 200	539 294	1 048 435	354 568	34 661 361
<b>Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales</b>										
Parts de série I	49 310 400	1 344 748	1 904 158	9 871 505	42 687 801	53 431 590	356 715	2 960 046	7 437 951	49 310 400
<b>Fonds G.A. 1832 de créances mondiales</b>										
Parts de série I	162 943 605	786 041	5 436 002	59 644 370	109 521 278	159 531 640	3 524 170	5 742 099	5 854 304	162 943 605
<b>Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance</b>										
Parts de série I	36 388 625	285 747	457 869	6 044 117	31 088 124	35 198 651	1 259 816	561 158	631 000	36 388 625
<b>Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre</b>										
Parts de série I	55 821 336	21 743 626	1 552 278	25 338 264	53 778 976	67 936 741	101 988	2 422 485	14 639 878	55 821 336
<b>Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US</b>										
Parts de série I	35 243 300	1 069 571	824 740	5 729 422	31 408 189	26 534 539	8 466 819	1 036 184	794 242	35 243 300
Parts de série K	88 898	32 028	3 876	22 736	102 066	47 143	56 774	2 570	17 589	88 898
Parts de série M	1 480 109	596 382	66 721	474 412	1 668 800	1 071 007	956 186	47 460	594 544	1 480 109
<b>Fonds Scotia canadien équilibré</b>										
Parts de série A	81 340 781	5 619 760	1 420 225	9 466 774	78 913 992	81 291 952	6 603 441	2 443 902	8 998 514	81 340 781
Parts de série F	1 115 156	261 712	26 995	177 595	1 226 268	180 096	1 020 437	38 000	123 377	1 115 156

	Décembre 2023					Décembre 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 en fiducie</b>										
<b>Fonds Scotia d'obligations canadiennes</b>										
Parts de série A	5 967 842	779 701	122 032	1 504 323	5 365 252	8 248 834	491 442	106 049	2 878 483	5 967 842
Parts de série F	83 544	57 525	2 609	31 495	112 183	–	99 280	1 295	17 031	83 544
Parts de série I	992 808	338 309	38 122	134 309	1 234 930	784 081	311 075	25 196	127 544	992 808
Parts de série M	123	4	–	–	127	119	4	–	–	123
<b>Fonds Scotia indiciel obligataire canadien</b>										
Parts de série A	21 949 681	3 236 632	467 697	4 418 471	21 235 539	27 143 571	2 114 493	464 388	7 772 771	21 949 681
Parts de série F	531 826	53 309	12 600	99 701	498 034	109 692	549 850	9 389	137 105	531 826
<b>Catégorie Scotia de dividendes canadiens</b>										
Parts de série A	15 866 194	3 551 240	505 475	3 411 166	16 511 743	13 578 398	4 736 589	419 266	2 868 059	15 866 194
Parts de série F	582 514	673 043	25 687	214 874	1 066 370	–	599 472	12 646	29 604	582 514
<b>Fonds Scotia de dividendes canadiens</b>										
Parts de série A	85 262 393	12 124 445	1 407 659	11 728 236	87 066 261	84 664 968	12 497 720	919 187	12 819 482	85 262 393
Parts de série F	5 296 620	1 076 262	120 091	902 048	5 590 925	2 200 039	3 582 342	79 835	565 596	5 296 620
Parts de série I	33 651 121	770 528	1 107 126	3 851 831	31 676 944	40 738 151	667 944	1 009 475	8 764 449	33 651 121
Parts de série K	28 040 943	8 267 753	957 956	6 279 514	30 987 138	25 251 769	8 506 264	692 658	6 409 748	28 040 943
Parts de série M	28 941 815	5 544 592	859 696	6 178 212	29 167 891	34 187 975	4 406 518	724 134	10 376 812	28 941 815
<b>Catégorie Scotia mixte actions canadiennes</b>										
Parts de série A	368 640	121 308	8 416	101 458	396 906	218 804	182 573	13 056	45 793	368 640
Parts de série F	5 386	104	82	359	5 213	–	5 926	104	644	5 386
<b>Fonds Scotia d'actions canadiennes</b>										
Parts de série A	7 547 497	670 312	58 903	953 998	7 322 714	8 095 481	669 670	165 436	1 383 090	7 547 497
Parts de série F	538 045	87 366	4 925	62 639	567 697	34 766	508 390	19 078	24 189	538 045
Parts de série I	24 266	2 490 643	47 078	78 074	2 483 913	14 443	9 244	1 062	483	24 266
<b>Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes</b>										
Parts de série A	10 202 038	1 333 902	198 630	1 313 129	10 421 441	10 335 908	1 571 129	182 843	1 887 842	10 202 038
Parts de série F	757 382	128 112	16 436	138 758	763 172	106 067	717 205	16 704	82 594	757 382
<b>Fonds Scotia de croissance canadienne</b>										
Parts de série A	2 468 077	183 032	68 054	239 835	2 479 328	2 739 670	157 937	–	429 530	2 468 077
Parts de série F	155 849	22 001	4 426	21 329	160 947	13 611	149 844	441	8 047	155 849
Parts de série I	7 236 719	37 213	245 480	967 926	6 551 486	7 588 082	295 431	72 600	719 394	7 236 719
<b>Fonds Scotia de revenu canadien</b>										
Parts de série A	35 922 185	2 498 375	826 691	6 975 340	32 271 911	44 037 237	1 821 759	496 499	10 433 310	35 922 185
Parts de série F	845 548	388 991	25 364	232 917	1 026 986	220 806	799 885	11 590	186 733	845 548
Parts de série I	453 936 369	23 694 937	10 859 309	32 381 821	456 108 794	416 652 453	46 785 756	8 808 357	18 310 197	453 936 369
Parts de série K	43 513 525	29 255 399	1 961 850	9 182 059	65 548 715	18 903 195	30 077 598	490 377	5 957 645	43 513 525
Parts de série M	122 409 044	41 623 612	3 972 763	40 607 910	127 397 509	122 877 260	40 950 442	2 444 215	43 862 873	122 409 044
<b>Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation</b>										
Parts de série A	912 916	63 375	–	123 793	852 498	1 076 442	106 650	–	270 176	912 916
Parts de série F	112 237	12 243	–	21 378	103 102	5 304	120 492	–	13 559	112 237
Parts de série K	100	–	–	–	100	100	–	–	–	100
<b>Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia</b>										
Parts de série A	1 565 902	1 448 337	89 933	753 740	2 350 432	933 059	1 026 299	23 352	416 808	1 565 902
Parts de série F	1 919	18 803	177	14 038	6 861	–	5 994	61	4 136	1 919
<b>Fonds Scotia équilibré diversifié</b>										
Parts de série A	57 922 280	7 043 867	1 282 846	7 789 632	58 459 361	57 798 309	7 407 804	378 566	7 662 399	57 922 280
Parts de série F	942 990	197 917	24 469	191 616	973 760	127 631	910 971	10 454	106 066	942 990
<b>Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié</b>										
Parts de série A	316 975 045	29 419 895	9 400 609	53 932 152	301 863 397	310 874 714	45 543 664	9 443 850	48 887 183	316 975 045
Parts de série F	3 712 028	1 140 486	115 668	999 852	3 968 330	1 335 086	3 096 250	67 333	786 641	3 712 028
Parts de série M	307 053	71 963	11 567	68 866	321 717	327 584	184 223	10 596	215 350	307 053
<b>Fonds Scotia équilibré de dividendes</b>										
Parts de série A	19 881 184	4 775 220	1 074 303	3 231 940	22 498 767	18 004 991	4 156 931	642 284	2 923 022	19 881 184
Parts de série F	454 516	60 349	19 631	152 243	382 253	–	476 421	13 923	35 828	454 516
<b>Portefeuille équilibré Essentiels Scotia</b>										
Parts de série A	45 462 513	92 477 176	2 140 034	12 872 674	127 207 049	47 099 330	5 708 114	503 698	7 848 629	45 462 513
Parts de série F	82 962	268 908	4 595	105 410	251 055	–	85 385	1 742	4 165	82 962
Parts de série FT	–	68	–	–	68	–	–	–	–	–
Parts de série T	–	5 357 143	20 900	524 305	4 853 738	–	–	–	–	–
<b>Portefeuille de croissance Essentiels Scotia</b>										
Parts de série A	73 904 647	74 700 922	2 857 051	13 882 476	137 580 144	74 975 786	8 562 221	1 113 882	10 747 242	73 904 647
Parts de série F	157 246	440 515	10 316	128 506	479 571	–	180 736	4 037	27 527	157 246
Parts de série FT	–	69	–	–	69	–	–	–	–	–
Parts de série T	–	2 324 001	12 022	220 008	2 116 015	–	–	–	–	–
<b>Portefeuille de revenu Essentiels Scotia</b>										
Parts de série A	32 308 902	78 449 834	1 313 608	11 487 852	100 584 492	35 009 055	5 054 842	376 007	8 131 002	32 308 902
Parts de série F	25 599	201 762	3 508	33 848	197 021	–	27 714	345	2 460	25 599
Parts de série FT	–	3 403	62	–	3 465	–	–	–	–	–
Parts de série T	–	5 462 428	31 531	475 046	5 018 913	–	–	–	–	–

	Décembre 2023					Décembre 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 en fiducie</b>										
<b>Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia</b>										
Parts de série A	32 298 996	19 352 791	1 143 250	5 129 022	47 666 015	30 346 148	5 529 566	385 887	3 962 605	32 298 996
Parts de série F	136 667	64 603	4 491	26 759	179 002	–	210 928	1 738	75 999	136 667
Parts de série FT	–	3 867	101	–	3 968	–	–	–	–	–
Parts de série T	–	219 013	1 889	42 661	178 241	–	–	–	–	–
<b>Fonds Scotia d'actions européennes</b>										
Parts de série A	818 257	41 316	–	96 324	763 249	950 640	56 881	–	189 264	818 257
Parts de série F	89 749	5 368	–	12 240	82 877	20 639	83 774	–	14 664	89 749
<b>Fonds Scotia équilibré mondial</b>										
Parts de série A	6 654 105	615 517	88 811	1 005 800	6 352 633	7 145 287	624 447	33 512	1 149 141	6 654 105
Parts de série F	171 833	21 040	3 591	36 468	159 996	–	183 535	2 075	13 777	171 833
<b>Fonds Scotia d'obligations mondiales</b>										
Parts de série A	972 707	110 024	–	160 467	922 264	1 206 099	108 116	–	341 508	972 707
Parts de série F	49 186	3 341	–	8 291	44 236	1 874	50 906	–	3 594	49 186
<b>Catégorie Scotia de dividendes mondiaux</b>										
Parts de série A	1 105 959	162 815	16 090	237 842	1 047 022	1 178 290	113 183	37 987	223 501	1 105 959
Parts de série F	73 003	35 473	1 130	4 799	104 807	–	75 909	106	3 012	73 003
<b>Fonds Scotia de dividendes mondiaux</b>										
Parts de série A	13 983 628	1 359 711	66 090	1 814 416	13 595 013	14 864 815	1 245 526	37 646	2 164 359	13 983 628
Parts de série F	687 918	122 087	8 856	122 708	696 153	–	751 654	9 767	73 503	687 918
Parts de série I	124 970 201	783 089	2 555 257	11 371 272	116 937 275	138 278 155	2 804 062	2 536 390	18 648 406	124 970 201
<b>Fonds Scotia d'actions mondiales</b>										
Parts de série A	1 793 178	192 130	–	278 056	1 707 252	1 926 920	276 833	1 283	411 858	1 793 178
Parts de série F	75 982	9 726	441	19 920	66 229	19 086	59 481	1 004	3 589	75 982
Parts de série I	80 821 469	94 637	1 637 741	4 373 574	78 180 273	76 932 527	4 135 523	1 917 852	2 164 433	80 821 469
<b>Fonds Scotia de croissance mondiale</b>										
Parts de série A	4 344 136	382 816	–	677 515	4 049 437	4 510 871	626 093	–	792 828	4 344 136
Parts de série F	146 170	28 764	59	37 370	137 623	39 941	130 262	548	24 581	146 170
Parts de série I	15 437 227	99 685	123 521	3 697 288	11 963 145	15 127 227	430 568	172 026	292 594	15 437 227
<b>Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation</b>										
Parts de série A	453 777	55 687	4 315	86 382	427 397	513 289	68 225	617	128 354	453 777
Parts de série F	44 112	22 515	1 201	10 162	57 666	471	44 804	738	1 901	44 112
Parts de série I	19 029 474	141 222	525 616	1 913 674	17 782 638	17 927 288	1 687 687	446 770	1 032 271	19 029 474
<b>Fonds Scotia revenu avantage</b>										
Parts de série A	15 876 773	1 494 854	554 163	2 667 664	15 258 126	16 504 376	1 428 837	561 505	2 617 945	15 876 773
Parts de série F	299 879	75 539	11 649	97 620	289 447	–	317 634	8 759	26 514	299 879
Parts de série K	138	–	6	–	144	132	–	6	–	138
Parts de série M	670 269	34 673	–	126 006	578 936	607 286	106 600	–	43 617	670 269
<b>Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia</b>										
Parts de série A	164 556 391	6 185 310	3 757 964	26 512 560	147 987 105	178 900 421	8 102 115	4 481 259	26 927 404	164 556 391
Parts de série F	1 045 079	760 383	48 322	382 551	1 471 233	–	1 372 012	23 277	350 210	1 045 079
Parts de série FT	149 158	60 216	4 867	30 888	183 353	–	187 330	2 857	41 029	149 158
Parts de série T	17 694 722	1 911 783	324 924	3 345 263	16 586 166	19 541 316	1 787 713	354 311	3 988 618	17 694 722
<b>Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia</b>										
Parts de série A	43 880 957	2 550 411	1 036 576	9 738 110	37 729 834	47 907 449	3 713 387	1 884 559	9 624 438	43 880 957
Parts de série F	449 340	309 192	11 890	179 101	591 321	–	690 133	2 848	243 641	449 340
Parts de série FT	121 567	49 140	4 616	24 795	150 528	–	127 453	1 642	7 528	121 567
Parts de série T	16 555 868	2 104 069	303 647	3 995 288	14 968 296	18 365 557	2 455 477	459 344	4 724 510	16 555 868
<b>Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia</b>										
Parts de série A	115 179 356	4 649 639	1 668 669	22 264 593	99 233 071	132 246 037	6 052 450	1 824 148	24 943 279	115 179 356
Parts de série F	594 904	445 687	23 627	244 410	819 808	–	778 441	9 063	192 600	594 904
Parts de série FT	28 215	51 962	1 452	17 931	63 698	–	48 777	443	21 005	28 215
Parts de série T	17 568 566	1 348 626	247 844	4 039 938	15 125 098	20 151 092	1 532 459	296 628	4 411 613	17 568 566
<b>Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia</b>										
Parts de série A	61 767 972	2 465 662	792 861	13 834 929	51 191 566	71 927 101	4 163 105	1 914 965	16 237 199	61 767 972
Parts de série F	178 611	588 243	2 603	453 044	316 413	–	280 483	667	102 539	178 611
Parts de série FT	29 005	74 428	2 170	28 742	76 861	–	29 393	112	500	29 005
Parts de série T	13 393 056	1 260 839	202 478	3 061 777	11 794 596	15 292 206	1 261 502	323 345	3 483 997	13 393 056
<b>Portefeuille de croissance INNOVA Scotia</b>										
Parts de série A	106 762 310	3 713 799	3 076 681	15 457 455	98 095 335	113 600 775	4 801 884	3 321 313	14 961 662	106 762 310
Parts de série F	1 060 814	669 919	50 512	350 079	1 431 166	–	1 273 066	20 618	232 870	1 060 814
Parts de série FT	18 045	–	73	18 045	73	–	18 024	21	–	18 045
Parts de série T	1 015 420	256 086	20 552	336 170	955 888	1 025 428	203 720	22 878	236 606	1 015 420
<b>Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia</b>										
Parts de série A	17 104 910	1 188 605	398 378	4 072 239	14 619 654	18 120 346	1 399 229	874 128	3 288 793	17 104 910
Parts de série F	119 392	371 345	3 014	129 726	364 025	–	224 450	542	105 600	119 392
Parts de série FT	13 552	–	953	–	14 505	–	12 986	566	–	13 552
Parts de série T	4 121 224	333 949	103 615	1 081 238	3 477 550	4 283 818	444 870	152 553	760 017	4 121 224



	Décembre 2023					Décembre 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 en fiducie</b>										
<b>Portefeuille de revenu INNOVA Scotia</b>										
Parts de série A	76 671 400	3 236 623	888 295	16 229 560	64 566 758	92 870 869	3 912 305	533 470	20 645 244	76 671 400
Parts de série F	338 966	358 315	3 686	469 750	231 217	–	455 172	4 281	120 487	338 966
Parts de série FT	12 042	8 265	344	6 285	14 366	–	18 430	173	6 561	12 042
Parts de série T	10 223 100	682 724	149 512	2 393 225	8 662 111	12 473 359	545 637	173 356	2 969 252	10 223 100
<b>Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia</b>										
Parts de série A	6 129 421	–	15 101	1 115 113	5 029 409	7 837 206	–	190 252	1 898 037	6 129 421
Parts de série F	58 761	–	180	–	58 941	–	58 572	189	–	58 761
<b>Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia</b>										
Parts de série A	32 075 807	1 189 113	976 821	4 449 125	29 792 616	33 980 800	1 561 835	1 011 280	4 478 108	32 075 807
Parts de série F	806 910	307 893	28 252	311 957	831 098	–	906 005	14 620	113 715	806 910
Parts de série FT	4 790	–	249	–	5 039	–	4 605	185	–	4 790
Parts de série T	198 482	13 208	6 879	19 367	199 202	203 099	48 914	6 656	60 187	198 482
<b>Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia</b>										
Parts de série A	3 182 311	202 913	79 318	591 477	2 873 065	3 285 742	308 227	196 592	608 250	3 182 311
Parts de série F	232 337	18 433	5 783	25 009	231 544	–	233 331	1 746	2 740	232 337
Parts de série FT	70	8 134	98	–	8 302	–	70	–	–	70
Parts de série T	813 319	44 600	28 306	247 228	638 997	782 353	190 016	46 938	205 988	813 319
<b>Catégorie Scotia mixte actions internationales</b>										
Parts de série A	75 041	12 687	119	21 195	66 652	72 873	11 472	2 870	12 174	75 041
Parts de série F	2 357	11 022	24	–	13 403	–	2 357	–	–	2 357
<b>Fonds Scotia d'actions internationales</b>										
Parts de série A	2 907 585	200 472	16 836	331 878	2 793 015	3 420 660	212 596	22 009	747 680	2 907 585
Parts de série F	381 900	26 412	5 692	35 316	378 688	29 700	370 766	8 878	27 444	381 900
Parts de série I	16 775	2 652	443	3 274	16 596	16 148	510	525	408	16 775
<b>Fonds Scotia indiciel d'actions internationales</b>										
Parts de série A	3 447 319	597 747	61 208	430 719	3 675 555	3 715 404	430 760	69 299	768 144	3 447 319
Parts de série F	210 761	29 289	4 323	30 011	214 362	11 606	223 043	5 665	29 553	210 761
<b>Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone</b>										
Parts de série A	397 932	147 332	7 509	116 869	435 904	330 985	175 698	5 454	114 205	397 932
Parts de série F	2 942	1 219	97	327	3 931	102	3 284	50	494	2 942
Parts de série I	752 973	189 467	26 554	72 405	896 589	632 558	146 932	20 021	46 538	752 973
Parts de série K	502 069	318 349	18 147	66 982	771 583	450 590	158 653	13 168	120 342	502 069
Parts de série M	1 108 580	1 379 608	54 727	266 663	2 276 252	694 375	541 483	25 444	152 722	1 108 580
<b>Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone</b>										
Parts de série A	1 439 829	429 729	–	323 352	1 546 206	1 241 738	452 450	–	254 359	1 439 829
Parts de série F	43 419	310	–	1 475	42 254	36 295	8 133	–	1 009	43 419
<b>Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone</b>										
Parts de série A	1 599 385	383 733	–	331 137	1 651 981	1 222 836	596 568	–	220 019	1 599 385
Parts de série F	15 884	11 913	–	10 361	17 436	100	17 083	–	1 299	15 884
Parts de série I	701 440	118 343	2 861	137 631	685 013	634 628	135 635	–	68 823	701 440
Parts de série K	377 341	96 107	1 154	50 940	423 662	464 629	119 428	–	206 716	377 341
Parts de série M	1 618 016	1 371 499	6 584	490 644	2 505 455	1 193 883	698 425	–	274 292	1 618 016
<b>Fonds Scotia du marché monétaire</b>										
Parts de série A	13 051 293	3 737 689	467 524	6 619 528	10 636 978	19 833 331	8 025 615	196 261	15 003 914	13 051 293
Parts de série Apogée	11 987	20 323	618	12 126	20 802	27 894	9 943	213	26 063	11 987
Parts de série F	4 515 987	3 404 793	198 093	3 147 492	4 971 381	–	6 030 538	63 735	1 578 286	4 515 987
Parts de série K	2 400 184	2 167 784	61 209	1 800 872	2 828 305	1 269 637	2 585 725	25 801	1 480 979	2 400 184
Parts de série M	71 027 674	196 647 787	4 598 803	164 952 140	107 322 124	61 557 088	161 184 385	1 192 847	152 906 646	71 027 674
Parts de série Prestige	–	–	–	–	–	2 092 711	–	2 710	2 095 421	–
<b>Fonds Scotia hypothécaire de revenu</b>										
Parts de série A	22 033 396	2 488 348	440 422	9 846 891	15 115 275	30 502 919	14 160 351	244 936	22 874 810	22 033 396
Parts de série F	7 908 640	419 438	87 309	6 374 849	2 040 538	19 528 781	25 354 155	222 737	37 197 033	7 908 640
Parts de série I	63 133 580	667 142	2 040 730	28 251 764	37 589 688	89 207 626	2 091 261	1 663 845	29 829 152	63 133 580
Parts de série K	2 886 369	820 725	127 133	522 799	3 311 428	2 325 318	1 095 183	59 643	593 775	2 886 369
Parts de série M	41 728 946	45 249 980	–	18 531 724	68 447 202	33 227 997	17 779 122	–	9 278 173	41 728 946
<b>Fonds Scotia indiciel Nasdaq</b>										
Parts de série A	103 899 689	22 426 447	–	18 985 373	107 340 763	97 782 146	24 141 879	–	18 024 336	103 899 689
Parts de série F	5 441 127	1 951 689	–	1 442 159	5 950 657	323 643	5 935 492	–	818 008	5 441 127
<b>Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia</b>										
Parts de série A	149 497 563	5 766 664	2 027 056	19 516 180	137 775 103	159 480 140	7 688 881	2 443 343	20 114 801	149 497 563
Parts de série F	1 013 643	202 722	22 387	249 463	989 289	460 639	877 173	19 930	344 099	1 013 643
Parts de série FT	70	10 411	–	76	10 405	–	70	–	–	70
Parts de série T	838 240	81 400	17 298	262 670	674 268	763 053	341 765	19 965	286 543	838 240
<b>Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia</b>										
Parts de série A	6 476 580	888 940	32 396	1 730 361	5 667 555	6 762 908	1 386 777	97 459	1 770 564	6 476 580
Parts de série F	19 463	60 101	97	19 363	60 298	–	19 370	93	–	19 463
Parts de série FT	70	4	–	–	74	–	70	–	–	70
Parts de série T	1 487 805	225 245	20 111	462 628	1 270 533	1 457 832	269 594	26 168	265 789	1 487 805



Fonds en fiducie	Décembre 2023					Décembre 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>Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia</b>										
Parts de série A	76 772 379	2 738 732	751 827	14 728 335	65 534 603	86 415 751	4 619 758	1 477 526	15 740 656	76 772 379
Parts de série F	465 626	133 768	8 622	163 288	444 728	312 219	308 572	10 598	165 763	465 626
Parts de série FT	8 375	–	370	–	8 745	–	8 107	268	–	8 375
Parts de série T	523 048	49 401	8 194	263 918	316 725	551 116	126 485	9 337	163 890	523 048
<b>Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia</b>										
Parts de série A	7 295 718	482 377	18 399	1 921 486	5 875 008	8 634 429	999 111	87 359	2 425 181	7 295 718
Parts de série F	1 976	129 949	122	93 122	38 925	–	3 929	6	1 959	1 976
Parts de série FT	69	3	–	–	72	–	1 023	23	977	69
Parts de série T	1 053 695	73 479	17 765	249 621	895 318	1 328 657	123 922	23 403	422 287	1 053 695
<b>Portefeuille de croissance Partenaires Scotia</b>										
Parts de série A	133 203 978	4 835 198	1 862 341	16 107 315	123 794 202	143 151 538	5 819 328	1 122 974	16 889 862	133 203 978
Parts de série F	1 418 892	336 926	33 240	382 020	1 407 038	346 227	1 308 348	8 329	244 012	1 418 892
Parts de série FT	70	3	–	–	73	–	70	–	–	70
Parts de série T	317 564	25 953	6 527	85 125	264 919	348 595	55 973	7 942	94 946	317 564
<b>Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia</b>										
Parts de série A	3 301 043	550 720	15 332	840 291	3 026 804	3 318 424	804 286	48 909	870 576	3 301 043
Parts de série F	101	16 263	14	–	16 378	–	1 497	–	1 396	101
Parts de série FT	39 301	–	417	31 651	8 067	–	41 365	309	2 373	39 301
Parts de série T	869 674	87 119	13 578	229 552	740 819	1 027 266	125 152	18 391	301 135	869 674
<b>Portefeuille de revenu Partenaires Scotia</b>										
Parts de série A	55 396 688	2 729 657	670 877	10 375 958	48 421 264	63 164 748	3 825 118	1 043 880	12 637 058	55 396 688
Parts de série F	197 472	79 385	3 860	120 980	159 737	–	244 822	3 350	50 700	197 472
Parts de série FT	1 354	2	–	–	1 356	–	1 354	–	–	1 354
Parts de série T	633 477	88 204	11 402	127 112	605 971	772 024	114 272	12 923	265 742	633 477
<b>Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia</b>										
Parts de série A	32 579 156	1 365 938	174 173	4 128 815	29 990 452	34 979 095	1 726 333	–	4 126 272	32 579 156
Parts de série F	472 293	84 446	3 611	113 319	447 031	74 239	474 370	–	76 316	472 293
Parts de série FT	70	3	–	–	73	–	70	–	–	70
Parts de série T	87 170	7 394	3 185	22 451	75 298	79 140	16 212	3 559	11 741	87 170
<b>Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia</b>										
Parts de série A	1 171 802	170 456	6 122	382 881	965 499	1 185 446	212 816	21 881	248 341	1 171 802
Parts de série F	7 980	–	50	–	8 030	–	7 924	56	–	7 980
Parts de série FT	70	4	–	–	74	–	696	14	640	70
Parts de série T	126 035	12 147	3 725	27 230	114 677	145 404	14 062	5 212	38 643	126 035
<b>Fonds Scotia des ressources</b>										
Parts de série A	2 745 606	206 742	500	512 624	2 440 224	3 151 459	390 224	1 425	797 502	2 745 606
Parts de série F	318 300	24 903	–	34 909	308 294	12 514	335 191	–	29 405	318 300
<b>Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia</b>										
Parts de série A	190 810 436	28 763 256	1 718 120	31 017 434	190 274 378	185 922 927	32 913 998	2 193 431	30 219 920	190 810 436
Parts de série F	797 763	583 755	15 042	424 034	972 526	214 981	811 379	12 449	241 046	797 763
Parts de série FT	2 059	–	84	2 070	73	–	2 029	30	–	2 059
Parts de série T	2 811 834	1 062 138	56 998	908 391	3 022 579	2 964 462	812 521	62 804	1 027 953	2 811 834
<b>Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia</b>										
Parts de série A	122 787 729	13 357 878	1 688 436	24 697 725	113 136 318	129 358 578	18 104 766	2 028 477	26 704 092	122 787 729
Parts de série F	499 076	135 894	10 716	145 839	499 847	122 168	506 394	8 187	137 673	499 076
Parts de série FT	69	3	–	–	72	–	69	–	–	69
Parts de série T	1 700 286	477 861	27 760	591 091	1 614 816	2 077 655	440 273	40 957	858 599	1 700 286
<b>Portefeuille de croissance Sélection Scotia</b>										
Parts de série A	126 729 745	22 606 191	826 488	18 730 826	131 431 598	121 480 305	22 325 858	610 068	17 686 486	126 729 745
Parts de série F	822 877	276 991	12 670	268 522	844 016	242 018	699 018	8 941	127 100	822 877
Parts de série FT	8 942	441	136	8 529	990	–	8 900	42	–	8 942
Parts de série T	1 199 698	453 970	32 246	296 770	1 389 144	1 175 661	366 232	32 443	374 638	1 199 698
<b>Portefeuille de revenu Sélection Scotia</b>										
Parts de série A	66 779 448	11 346 561	987 804	15 806 102	63 307 711	70 680 716	14 287 678	930 193	19 119 139	66 779 448
Parts de série F	60 120	131 402	3 450	44 495	150 477	–	75 857	740	16 477	60 120
Parts de série FT	68	3	–	–	71	–	68	–	–	68
Parts de série T	863 502	175 538	17 775	254 095	802 720	1 362 506	76 923	21 029	596 956	863 502
<b>Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia</b>										
Parts de série A	36 768 187	7 200 388	77 254	5 490 661	38 555 168	34 067 919	7 773 611	18 013	5 091 356	36 768 187
Parts de série F	392 958	113 208	4 270	141 103	369 333	39 525	414 538	2 991	64 096	392 958
Parts de série FT	2 205	4	–	–	2 209	–	2 238	–	33	2 205
Parts de série T	230 658	57 430	6 564	69 071	225 581	207 917	82 591	6 267	66 117	230 658
<b>Fonds Scotia équilibré en \$ US</b>										
Parts de série A	10 515 614	1 468 164	33 756	2 434 663	9 582 871	11 236 074	1 614 063	6 595	2 341 118	10 515 614
Parts de série F	241 992	312 765	3 087	83 884	473 960	–	250 069	–	8 077	241 992
<b>Fonds Scotia d'obligations en \$ US</b>										
Parts de série A	3 106 955	247 163	70 857	729 947	2 695 028	3 725 948	140 109	52 869	811 971	3 106 955
Parts de série F	151 637	99 158	4 296	79 587	175 504	32 711	128 403	2 321	11 798	151 637
Parts de série K	–	102	–	–	102	–	–	–	–	–
Parts de série M	–	102	–	–	102	–	–	–	–	–

Fonds en fiducie	Décembre 2023					Décembre 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 Scotia du marché monétaire en \$ US</b>										
Parts de série A	1 307 356	403 663	44 966	654 467	1 101 518	2 434 580	1 014 067	12 662	2 153 953	1 307 356
Parts de série F	327 998	628 803	16 773	505 049	468 525	–	985 342	3 314	660 658	327 998
Parts de série M	7 322 479	15 867 403	493 329	9 628 925	14 054 286	6 879 882	13 138 096	91 307	12 786 806	7 322 479
<b>Fonds Scotia de dividendes américains</b>										
Parts de série A	13 641 947	2 911 301	–	2 255 577	14 297 671	13 045 759	2 770 754	–	2 174 566	13 641 947
Parts de série F	764 409	376 640	–	231 504	909 545	–	848 782	–	84 373	764 409
<b>Catégorie Scotia mixte actions américaines</b>										
Parts de série A	895 719	141 464	18 755	211 434	844 504	973 625	316 045	15 510	409 461	895 719
Parts de série F	149 611	55 587	3 087	14 946	193 339	–	156 065	–	6 454	149 611
<b>Fonds Scotia d'actions américaines</b>										
Parts de série A	8 594 155	2 099 239	–	1 675 083	9 018 311	7 925 176	2 341 393	–	1 672 414	8 594 155
Parts de série F	420 915	185 952	–	119 287	487 580	77 237	400 620	–	56 942	420 915
<b>Fonds Scotia indiciel d'actions américaines</b>										
Parts de série A	23 866 252	6 246 189	14 278	3 883 570	26 243 149	22 042 787	5 783 642	67 470	4 027 647	23 866 252
Parts de série F	942 211	223 018	3 430	236 441	932 218	217 446	918 045	7 706	200 986	942 211
Parts de série I	–	43 587 612	411 047	1 005 104	42 993 555	–	–	–	–	–
<b>Fonds Scotia de potentiel américain</b>										
Parts de série A	1 518 970	119 551	–	195 096	1 443 425	1 594 373	164 555	–	239 958	1 518 970
Parts de série F	98 546	8 680	225	12 472	94 979	44 294	70 948	189	16 885	98 546
Parts de série I	19 052 180	79 843	208 830	6 328 975	13 011 878	22 341 273	142 873	257 103	3 689 069	19 052 180
<b>Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes</b>										
Parts de série I	173 684 855	10 174 011	5 624 235	16 179 716	173 303 385	167 902 798	10 968 426	4 842 086	10 028 455	173 684 855
Parts de série K	63 354 196	24 406 782	2 672 231	18 867 001	71 566 208	43 526 268	30 095 110	1 727 572	11 994 754	63 354 196
Parts de série M	244 426 756	52 008 702	7 276 914	129 049 997	174 662 375	210 282 609	110 279 582	7 062 145	83 197 580	244 426 756
<b>Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes</b>										
Parts de série K	859 026	319 932	18 275	281 020	916 213	862 726	188 661	18 825	211 186	859 026
Parts de série M	18 518 567	3 329 532	337 361	5 217 611	16 967 849	24 295 037	2 991 750	398 233	9 166 453	18 518 567
<b>Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes</b>										
Parts de série I	265 845	–	5 159	271 004	–	383 063	69 219	18 082	204 519	265 845
Parts de série K	755 279	196 150	49 978	149 397	852 010	691 605	247 789	34 985	219 100	755 279
Parts de série M	18 542 047	3 082 677	997 160	6 708 057	15 913 827	22 370 810	3 540 405	954 141	8 323 309	18 542 047
<b>Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance</b>										
Parts de série KM	100	227 304	8 925	34 078	202 251	–	100	–	–	100
Parts de série M	547 278	96 958 986	5 359 191	17 131 516	85 733 939	–	609 595	32 058	94 375	547 278
<b>Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable</b>										
Parts de série I	409 080	266 723	64 322	96 312	643 813	245 386	180 742	16 629	33 677	409 080
Parts de série K	21 946 908	4 792 919	2 180 890	11 045 897	17 874 820	14 780 096	15 705 353	955 213	9 493 754	21 946 908
Parts de série M	83 574 866	8 112 331	–	79 802 985	11 884 212	96 512 733	47 513 792	–	60 451 659	83 574 866
<b>Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé</b>										
Parts de série I	58 513 928	18 085 874	3 774 987	8 884 985	71 489 804	56 500 098	1 209 793	3 472 404	2 668 367	58 513 928
Parts de série K	8 871 407	3 060 681	617 854	1 627 363	10 922 579	6 798 107	5 589 343	529 059	4 045 102	8 871 407
<b>Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base</b>										
Parts de série K	10 170 138	6 950 479	366 638	2 402 736	15 084 519	10 538 194	3 389 796	321 111	4 078 963	10 170 138
Parts de série M	71 222 242	33 950 993	2 018 975	13 156 053	94 036 157	93 782 462	10 737 640	2 042 747	35 340 607	71 222 242
<b>Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains</b>										
Parts de série K	113	2	–	–	115	111	2	–	–	113
Parts de série M	5 882 328	1 882 064	120 972	1 113 221	6 772 143	5 080 505	1 935 713	99 290	1 233 180	5 882 328
<b>Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime</b>										
Parts de série I	22 736 858	1 119 000	2 823 272	6 847 384	19 831 746	31 013 532	137 262	385 287	8 799 223	22 736 858
Parts de série K	5 737 587	610 559	842 821	1 155 122	6 035 845	5 424 092	1 118 783	269 638	1 074 926	5 737 587
Parts de série M	41 002 249	4 758 379	6 358 018	6 939 825	45 178 821	39 505 251	5 410 423	1 888 201	5 801 626	41 002 249
<b>Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers</b>										
Parts de série I	6 707 959	890 742	247 661	1 429 372	6 416 990	7 070 285	28 869	270 368	661 563	6 707 959
Parts de série K	5 135 815	543 356	165 163	1 225 777	4 618 557	4 731 703	921 042	198 612	715 542	5 135 815
Parts de série M	32 451 229	3 820 063	1 135 395	5 021 310	32 385 377	30 601 525	4 669 634	1 225 410	4 045 340	32 451 229
<b>Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme</b>										
Parts de série I	598 286	378 756	23 071	125 455	874 658	353 682	270 119	11 385	36 900	598 286
Parts de série K	11 620 077	4 123 525	387 857	2 002 168	14 129 291	13 505 474	6 819 331	362 712	9 067 440	11 620 077
Parts de série M	32 950 753	3 668 996	543 165	20 209 010	16 953 904	31 124 946	12 309 532	693 568	11 177 293	32 950 753
<b>Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes</b>										
Parts de série I	76 180 120	81 859	1 869 208	27 941 603	50 189 584	82 234 996	481 080	1 716 887	8 252 843	76 180 120
Parts de série K	31 075 016	25 433 310	956 164	14 651 748	42 812 742	20 130 274	29 396 709	687 400	19 139 367	31 075 016
Parts de série M	129 123 922	66 376 432	3 414 471	58 802 944	140 111 881	97 307 363	95 066 719	2 617 136	65 867 296	129 123 922
<b>Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total</b>										
Parts de série K	–	102	–	–	102	–	–	–	–	–
Parts de série M	27 108 970	57 390 582	1 556 394	12 859 664	73 196 282	16 492 153	17 662 650	409 640	7 455 473	27 108 970

Fonds en fiducie	Décembre 2023					Décembre 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 de dividendes américains</b>										
Parts de série K	13 907 535	3 704 266	324 558	4 284 813	13 651 546	13 228 318	4 876 550	164 987	4 362 320	13 907 535
Parts de série M	47 907 827	5 650 437	1 026 742	13 759 088	40 825 918	51 819 707	6 220 197	622 783	10 754 860	47 907 827
<b>Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde</b>										
Parts de série I	15 473 819	6 502 212	576 998	1 919 208	20 633 821	20 472 319	235 336	641 073	5 874 909	15 473 819
Parts de série K	6 310 554	734 001	199 929	1 318 663	5 925 821	4 248 861	2 556 888	221 519	716 714	6 310 554
Parts de série M	1 198 446	326 644	43 246	159 214	1 409 122	103	1 175 341	25 761	2 759	1 198 446

## 8. Impôt sur le revenu

### *Fiducies de fonds commun de placement*

Chacun des Fonds en fiducie, à l'exception du Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, du Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, du Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, du Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, du Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents et du Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, répond à la définition de fiducie de fonds commun de placement aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »). Le Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, le Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales, le Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations, le Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance, le Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents et le Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre sont des fiducies d'investissement à participation unitaire. Les Fonds en fiducie 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. Dans certaines circonstances, un Fonds en fiducie qui ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement peut aussi être assujetti à l'impôt minimum de remplacement en vertu de la Loi de l'impôt. Chaque Fonds en fiducie 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 en fiducie 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.

Les revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés imposables, sont imposables entre les mains des porteurs de parts.

À l'heure actuelle, les Fonds en fiducie ne s'attendent pas à être assujettis à l'impôt minimum de remplacement, s'il y a lieu, ni à d'autres impôts; par conséquent, ils ne comptabilisent pas d'impôt canadien sur le revenu dans leurs états financiers.

Lorsqu'un Fonds en fiducie ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt et que plus de 50 % de la juste valeur de marché de toutes les participations dans le Fonds est détenue par des « institutions financières », au sens attribué à ce terme aux fins des règles concernant les « biens évalués à la valeur du marché » dans la Loi de l'impôt, le Fonds est considéré comme une « institution financière » aux fins de ces règles. Si tel est le cas, les gains et les pertes du Fonds en fiducie sur des biens qui sont des « biens évalués à la valeur du marché » aux fins de ces règles seront entièrement compris dans le revenu ou déduits de celui-ci à la

valeur du marché sur une base annuelle. Un Fonds en fiducie qui cesse d'être une institution financière aux fins des règles susmentionnées est alors considéré comme ayant une fin d'année d'imposition à ce moment-là et comme ayant cédé certains biens à leur juste valeur de marché et les ayant immédiatement réacquis. Une fin d'année d'imposition réputée entraîne une distribution imprévue du revenu net du Fonds en fiducie, le cas échéant, aux porteurs de parts de sorte que le Fonds en fiducie ne sera pas assujetti à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt. Au 31 décembre 2023, aucun des Fonds en fiducie n'était une institution financière aux fins de ces règles.

Les Fonds en fiducie, y compris les Fonds en dollars américains, doivent calculer leur revenu net et leurs gains en capital nets réalisés aux fins de la Loi de l'impôt en dollars canadiens. Pour cette raison, chaque Fonds en fiducie, y compris chaque Fonds en dollars américains, pourrait réaliser un revenu ou des gains en capital du fait de la fluctuation de la valeur des devises par rapport au dollar canadien.

Les Fonds en fiducie 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.

### *Société de placement à capital variable*

La Société est une société de placement à capital variable au sens de la Loi de l'impôt. Elle peut être constituée d'un ou de plusieurs Fonds Société. Chaque Fonds Société est une catégorie d'actions de la Société. Par conséquent, la Société représente une seule entité juridique et un contribuable unique. La Société doit donc consolider les revenus, les charges et les gains et pertes en capital de tous ses Fonds Société afin de calculer l'impôt exigible dans sa totalité et de déterminer si elle doit verser des dividendes ordinaires ou des dividendes sur les gains en capital à ses porteurs d'actions.

En vertu de la partie IV de la Loi de l'impôt, la Société est assujettie à un impôt fédéral de 38 1/3 % sur le montant des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. Cet impôt est remboursable à raison de 38 1/3 % du montant des dividendes imposables versés aux porteurs d'actions de la Société. La Société compte verser un montant suffisant de dividendes imposables pour ne pas payer d'impôt en vertu de la partie IV.

Pour l'exercice, la Société est également assujettie, en vertu de la partie I, à l'impôt sur les autres revenus et à l'impôt sur les gains en capital imposables. L'impôt à payer sur les gains en capital imposables en vertu de la partie I peut être réduit grâce au remboursement au titre des gains en capital que peut réclamer la Société et qui est calculé selon le montant des rachats par les porteurs d'actions et les dividendes sur les gains en capital qui leur sont distribués. Les échanges d'actions entre les Fonds Société de la Société sont traités

comme des cessions d'actions imposables et sont par conséquent inscrits dans les rachats aux fins du remboursement au titre des gains en capital. La Société compte verser un montant suffisant de dividendes sur les gains en capital afin de ne pas être assujettie à l'impôt sur les gains en capital imposable en vertu de la partie I.

En raison du mécanisme de remboursement au titre des gains en capital et des remboursements en vertu de la partie IV, la Société peut recouvrer tout impôt canadien sur le revenu payé à l'égard respectivement des gains en capital imposables et des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. La Société devrait généralement avoir suffisamment de charges pour contrebalancer les autres revenus de sorte qu'elle ne soit pas assujettie à l'impôt de la partie I sur les autres revenus. Elle ne comptabilise donc aucune charge pour un tel impôt. Si elle doit payer un tel impôt, celui-ci est réparti entre tous les Fonds Société ou entre un ou plusieurs Fonds Société. Par conséquent, un Fonds Société pourrait utiliser ses actifs pour payer sa quote-part de l'impôt de la Société. Cette quote-part est présentée, le cas échéant, dans l'état de la situation financière au poste « Impôt à payer » et dans l'état du résultat global au poste « Impôt ».

#### 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 différé, 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.

À la clôture de l'année d'imposition 2023, la Société n'avait aucune perte en capital ou autre qu'en capital à reporter en avant.

Le tableau qui suit présente les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital pouvant être reportées dont disposaient les Fonds en fiducie à la clôture de l'année d'imposition 2023.

Fonds en fiducie	Année d'expiration	Pertes autres qu'en capital \$	Pertes en capital \$
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents		–	66 571 120
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales		–	235 013 535
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance		–	43 173 299
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre		–	39 765 685
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US		–	18 305 664
Fonds Scotia d'obligations canadiennes		–	8 455 750
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien		–	11 795 327
Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes		–	34 935 357
Fonds Scotia de revenu canadien		–	0
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	2032	142 967	6 281 559
	2042	458 859	
	2043	385 475	
Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia		–	183 425
Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)		–	10 663 034
Fonds Scotia d'actions européennes	2040	238 790	47 382 725
	2043	85 754	
Fonds Scotia équilibré mondial		–	5 717 035
Fonds Scotia d'obligations mondiales	2041	368 113	30 204 545
Fonds Scotia d'actions mondiales		–	18 444 694
Fonds Scotia de croissance mondiale		–	73 819 745
Fonds Scotia revenu avantage		–	1 027 711
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia		–	3 446 337
Fonds Scotia d'actions internationales		–	39 688 492
Fonds Scotia indiciel d'actions internationales		–	15 105 857
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone		–	1 454 239

Fonds en fiducie	Année d'expiration	Pertes autres qu'en capital \$	Pertes en capital \$
Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone	2041	79 578	45 504
	2042	88 963	
	2043	15 689	
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone		–	144 208
Fonds Scotia hypothécaire de revenu		–	10 983 211
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	2042	5 109 936	30 574 207
	2043	2 757 684	
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia		–	1 079 325
Fonds Scotia des ressources	2035	1 861 156	15 273 272
	2036	871 997	
Fonds Scotia équilibré en \$ US		–	1 148 692
Fonds Scotia d'obligations en \$ US		–	11 362 904
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US		–	39 857 389
Fonds Scotia de dividendes américains	2039	83 160	–
	2040	82 702	
	2043	1 102 282	
Fonds Scotia d'actions américaines	2028	367 040	127 966 855
	2029	232 487	
	2030	83 350	
	2031	201 686	
	2032	404 417	
	2039	756 908	
	2040	1 277 259	
	2042	1 495 351	
	2043	3 675 856	
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines		–	10 283 321
Fonds Scotia de potentiel américain		–	24 045 786
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes		–	134 784 118
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes		–	101 270 221
Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance		–	622 083
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable		–	80 154 908
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé		–	64 988 727
Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base		–	250 154 117
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains		–	52 812 847
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme		–	27 493 537
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes		–	173 112 980
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total		–	20 132 910
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde		–	305 060

#### 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 31 décembre 2023 et 2022 se répartissent comme suit :

Nom du Fonds	2023	2022
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations	186 176	163 833
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents	94 649	80 512
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales	2 846	6 562
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance	145 693	166 602
Fonds Scotia canadien équilibré	98 818	137 951
Fonds Scotia de dividendes canadiens	1 261 683	941 984
Fonds Scotia d'actions canadiennes	51 075	54 698
Fonds Scotia de croissance canadienne	102 773	48 063
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	8 733	6 126
Fonds Scotia équilibré diversifié	95 579	184 491
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	210 873	401 437
Fonds Scotia équilibré de dividendes	72 139	46 088
Fonds Scotia d'actions européennes	5 707	725
Fonds Scotia équilibré mondial	9 838	8 705
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	441 575	324 400
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	57 156	41 326
Fonds Scotia revenu avantage	14 600	21 152
Fonds Scotia d'actions internationales	7 461	5 003
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone	857	165
Fonds Scotia des ressources	78 745	23 422
Fonds Scotia équilibré en \$ US	–	1 423
Fonds Scotia de dividendes américains	8 738	7 614
Fonds Scotia d'actions américaines	16 103	5 875
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	45	3 811
Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes	30 738	28 900
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes	1 517	406
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé	582	382
Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base	280 341	236 779
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains	11 521	3 875
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime	–	3 551
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers	153 268	149 705
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains	167 137	176 232
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde	120 145	68 117

## 10. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de La Banque Scotia.

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 de gestion 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) ou d'autres maisons de courtage liées dans lesquelles la Banque Scotia détient une participation importante (les « courtiers liés »). 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 les Fonds. Les commissions de courtage versées aux parties liées pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 s'établissent comme suit :

Fonds	31 décembre	31 décembre
	2023	2022
	\$	\$
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations	18 033	8 701
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales	4 306	7 917
Fonds Scotia canadien équilibré	20 253	23 948
Fonds Scotia de dividendes canadiens	193 830	126 772
Fonds Scotia d'actions canadiennes	8 209	11 494
Fonds Scotia de croissance canadienne	136 960	47 897
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	12 358	12 241
Fonds Scotia équilibré diversifié	84 236	52 458
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	30 444	173 617
Fonds Scotia équilibré de dividendes	21 858	15 810
Fonds Scotia d'actions européennes	238	–
Fonds Scotia revenu avantage	7 323	7 547
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone	85	–
Fonds Scotia des ressources	14 492	2 760
Fonds Scotia de dividendes américains	3 102	628
Fonds Scotia d'actions américaines	10 165	3 110
Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes	46 456	52 182
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes	6 423	3 671
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains	8 021	1 411
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime	–	7 001
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers	25 676	59 433
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde	12 773	16 936

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 ou les actions des Fonds sont des parties liées aux Fonds et au gestionnaire. Le gestionnaire peut, durant la période, 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. Le gestionnaire peut 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) 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.

f) Les parts des Fonds détenus par le gestionnaire aux 31 décembre 2023 et 2022 sont présentées ci-après.

Fonds	31 décembre 2023	31 décembre 2022	Fonds	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds Scotia d'obligations canadiennes	105 parts de série F	102 parts de série F	Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	75 parts de série FT	70 parts de série FT
Fonds Scotia d'obligations canadiennes	127 parts de série M	123 parts de série M	Catégorie Scotia mixte actions internationales	100 parts de série F	100 parts de série F
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	–	103 parts de série F	Fonds Scotia indiciaire d'actions internationales	–	74 parts de série F
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	105 parts de série F	103 parts de série F	Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone	107 parts de série F	104 parts de série F
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	100 parts de série K	100 parts de série K	Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone	109 parts de série I	106 parts de série I
Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia	108 parts de série F	102 parts de série F	Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone	100 parts de série F	100 parts de série F
Fonds Scotia équilibré de dividendes	–	104 parts de série F	Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone	100 parts de série F	100 parts de série F
Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	104 parts de série F	103 parts de série F	Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone	100 parts de série I	100 parts de série I
Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	68 parts de série T	–	Fonds Scotia du marché monétaire	–	101 parts de série F
Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	68 parts de série FT	–	Fonds Scotia du marché monétaire	108 parts de série Apogée	101 parts de série Apogée
Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	–	103 parts de série F	Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	73 parts de série FT	70 parts de série FT
Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	69 parts de série T	–	Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	101 parts de série F	100 parts de série F
Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	69 parts de série FT	–	Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	74 parts de série FT	70 parts de série FT
Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	103 parts de série F	101 parts de série F	Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	72 parts de série FT	69 parts de série FT
Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	68 parts de série T	–	Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	101 parts de série F	100 parts de série F
Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	68 parts de série FT	–	Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	72 parts de série FT	69 parts de série FT
Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	–	101 parts de série F	Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	73 parts de série FT	70 parts de série FT
Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	69 parts de série T	–	Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	101 parts de série F	101 parts de série F
Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	69 parts de série FT	–	Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	74 parts de série FT	70 parts de série FT
Fonds Scotia équilibré mondial	–	101 parts de série F	Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	101 parts de série F	101 parts de série F
Fonds Scotia d'obligations mondiales	49 parts de série F	49 parts de série F	Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	74 parts de série FT	70 parts de série FT
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	–	100 parts de série F	Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	73 parts de série FT	70 parts de série FT
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	–	102 parts de série F	Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	72 parts de série FT	69 parts de série FT
Fonds Scotia d'actions mondiales	–	45 parts de série F	Portefeuille de croissance Sélection Scotia	73 parts de série FT	70 parts de série FT
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	54 parts de série F	53 parts de série F	Portefeuille de revenu Sélection Scotia	106 parts de série F	102 parts de série F
Fonds Scotia revenu avantage	–	104 parts de série F	Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	71 parts de série FT	68 parts de série FT
Fonds Scotia revenu avantage	144 parts de série K	138 parts de série K	Fonds Scotia équilibré en \$ US	73 parts de série FT	70 parts de série FT
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	–	102 parts de série F	Fonds Scotia d'obligations en \$ US	–	101 parts de série F
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	–	70 parts de série FT	Fonds Scotia d'obligations en \$ US	101 parts de série K	–
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	–	101 parts de série F	Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	102 parts de série M	–
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	–	70 parts de série FT	Fonds Scotia de dividendes américains	–	100 parts de série F
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	–	102 parts de série F	Catégorie Scotia mixte actions américaines	–	100 parts de série F
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	72 parts de série FT	69 parts de série FT	Fonds Scotia de potentiel américain	–	40 parts de série F
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	–	100 parts de série F	Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance	–	16 144 parts de série M
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	72 parts de série FT	69 parts de série FT	Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance	106 parts de série KM	100 parts de série KM
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	–	102 parts de série F	Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains	115 parts de série K	113 parts de série K
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	73 parts de série FT	70 parts de série FT	Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total	101 parts de série K	–
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	–	101 parts de série F	Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde	–	107 parts de série M
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	75 parts de série FT	70 parts de série FT			
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	–	101 parts de série F			
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	71 parts de série FT	68 parts de série FT			
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	101 parts de série F	100 parts de série F			
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	–	102 parts de série F			
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	73 parts de série FT	70 parts de série FT			
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	–	101 parts de série F			

- g) Le gestionnaire a obtenu l'approbation du comité d'examen indépendant pour l'achat de titres de parties liées. Les Fonds peuvent ainsi acheter des titres des fonds de parties liées mentionnées à la note e) ainsi que des titres de la Banque Scotia. Les Fonds sont aussi autorisés à exécuter des opérations sur instruments dérivés dont la contrepartie est la Banque Scotia.
- 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.

i) Le Fonds Scotia hypothécaire de revenu achète et vend des prêts hypothécaires auprès de la Société hypothécaire Scotia (« SMC ») et de la Banque Scotia à un montant qui produira pour le Fonds Scotia hypothécaire de revenu un rendement qui ne peut être inférieur de plus d'un quart de pour cent au taux d'intérêt auquel la Banque Scotia prend des engagements semblables.

Pour les prêts hypothécaires ordinaires non assurés, le Fonds Scotia hypothécaire de revenu verse à SMC ou à la Banque Scotia des frais de garantie équivalant à 0,25 % de la valeur actualisée de chaque prêt hypothécaire au moment de l'achat. Ces frais de garantie sont reportés et amortis sur le terme à courir des prêts hypothécaires acquis. La Banque Scotia a accepté d'acheter au Fonds Scotia hypothécaire de revenu les prêts hypothécaires acquis auprès de SMC ou de la Banque Scotia s'ils sont en souffrance. Le prix de cet achat est équivalent à la valeur du solde de capital plus les intérêts impayés. Les frais de garantie non amortis sont comptabilisés au poste « Actifs financiers non dérivés » de l'état de la situation financière. Les frais de garantie amortis sont inscrits au poste « Intérêts à distribuer » de l'état du résultat global. Au 31 décembre 2023, les frais de garantie non amortis s'élevaient à 5 504 972 \$ (3 101 434 \$ en décembre 2022).

Le Fonds Scotia hypothécaire de revenu paie à SMC des frais d'administration de prêts hypothécaires pour l'administration de tous les prêts hypothécaires qu'il détient. Ces frais correspondent à un taux annualisé de 0,15 % du solde de capital impayé des prêts hypothécaires détenus.

## 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 31 décembre 2023 et 2022 ainsi que les revenus générés par les opérations de prêt de titres pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 s'établissent comme suit :

	Au 31 décembre 2022		Pour la période close le 31 décembre 2022		Revenus bruts tirés des opérations de prêt de titres Fonds G.A. (\$)
	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 (\$)	
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations	4 091 166	4 423 911	85 500	36 643	122 143
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents	2 697 193	2 948 661	11 269	4 830	16 099
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales	—	—	2 536	1 087	3 623
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales	6 234 138	6 895 850	18 277	7 833	26 110
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance	3 571 473	3 813 690	13 667	5 857	19 524
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre	3 343 377	3 952 740	3 554	1 523	5 077
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US	5 582 519	5 973 934	8 176	3 504	11 680
Fonds Scotia canadien équilibré	63 060 679	66 239 757	54 968	23 558	78 526
Fonds Scotia d'obligations canadiennes	6 654 625	6 961 649	5 214	2 235	7 449
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	34 708 736	36 047 671	27 896	11 955	39 851
Fonds Scotia de dividendes canadiens	751 524 223	873 976 794	481 716	206 450	688 166
Fonds Scotia d'actions canadiennes	8 885 458	10 147 525	10 641	4 560	15 201
Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes	4 553 354	5 058 576	70 185	30 079	100 264
Fonds Scotia de croissance canadienne	—	—	5 559	2 382	7 941
Fonds Scotia de revenu canadien	281 546 044	293 773 164	174 493	74 783	249 276
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	174 291	194 146	7 812	3 348	11 160
Fonds Scotia équilibré diversifié	68 813 470	72 278 868	93 891	40 239	134 130
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	21 353 067	22 381 642	114 065	48 885	162 950
Fonds Scotia équilibré de dividendes	9 251 308	10 286 454	7 708	3 303	11 011
Fonds Scotia d'actions européennes	—	—	2 398	1 028	3 426
Fonds Scotia équilibré mondial	3 285 123	3 658 354	2 565	1 099	3 664
Fonds Scotia d'obligations mondiales	1 599 324	1 679 981	442	189	631
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	92 933 730	97 410 338	109 192	46 797	155 989
Fonds Scotia d'actions mondiales	34 745 214	36 661 880	171 545	73 519	245 064
Fonds Scotia de croissance mondiale	47 657 851	52 320 425	32 676	14 004	46 680
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	—	—	4 528	1 941	6 469
Fonds Scotia revenu avantage	5 936 912	6 513 851	20 217	8 664	28 881
Fonds Scotia d'actions internationales	—	—	4 079	1 748	5 827
Fonds Scotia indiciel d'actions internationales	810 132	854 351	6 449	2 764	9 213
Fonds Scotia du marché monétaire	46 484 675	48 325 391	3 556	1 524	5 080
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	415 101	441 682	107 251	45 965	153 216
Fonds Scotia des ressources	1 279 373	1 422 524	52 386	22 451	74 837
Fonds Scotia équilibré en \$ US	1 207 378	1 388 395	4 163	1 784	5 947
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	5 000 895	5 253 292	2 198	942	3 140



	Au 31 décembre 2022		Pour la période close le 31 décembre 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 G.A. (\$)
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	–	–	1	–	1
Fonds Scotia de dividendes américains	10 789 229	11 435 072	6 864	2 942	9 806
Fonds Scotia d'actions américaines	6 727 061	7 735 621	4 054	1 737	5 791
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines	16 119 834	17 388 572	27 568	11 815	39 383
Fonds Scotia de potentiel américain	12 805 285	13 422 114	19	8	27
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	92 067 113	100 816 586	45 827	19 640	65 467
Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes	–	–	6 840	2 931	9 771
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes	591 156	622 738	3 615	1 549	5 164
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable	63 282 948	66 894 655	18 650	7 993	26 643
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé	4 671 662	6 867 852	288 570	123 673	412 243
Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base	–	–	164 728	70 598	235 326
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains	7 549 972	8 464 050	4 542	1 947	6 489
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime	1 915 256	2 202 403	2 350	1 007	3 357
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers	50 592 361	53 283 378	39 557	16 953	56 510
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme	27 646 219	28 898 416	36 299	15 557	51 856
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	50 375 596	52 131 939	79 483	34 064	113 547
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total	4 939 607	5 159 964	6 453	2 766	9 219
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains	46 734 482	53 741 184	26 131	11 199	37 330
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde	10 822 620	11 392 490	2 542	1 089	3 631

	Au 31 décembre 2023		Pour la période close le 31 décembre 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 G.A. (\$)
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations	3 197 140	4 272 631	34 687	14 866	49 553
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents	1 145 753	1 197 159	27 813	11 920	39 733
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales	6 309 593	6 646 154	16 248	6 963	23 211
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales	7 660 251	8 072 204	13 083	5 607	18 690
Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance	257 607	312 543	3 796	1 627	5 423
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre	8 805 265	9 368 030	4 153	1 780	9 933
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US	16 502 576	17 575 473	5 560	2 383	7 943
Fonds Scotia canadien équilibré	79 012 951	83 126 105	109 326	46 854	156 180
Fonds Scotia d'obligations canadiennes	14 607 757	15 613 277	3 726	1 597	5 323
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	20 942 323	22 142 890	20 536	8 801	29 337
Fonds Scotia de dividendes canadiens	63 959 207	74 238 139	743 761	318 755	1 062 516
Fonds Scotia d'actions canadiennes	9 653 162	10 139 087	18 562	7 955	26 517
Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes	4 312 130	10 268 553	64 524	27 653	92 177
Fonds Scotia de croissance canadienne	–	–	11 621	4 980	16 601
Fonds Scotia de revenu canadien	537 732 449	570 807 927	261 650	112 136	373 786
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	325 325	570 604	3 731	1 599	5 330
Fonds Scotia équilibré diversifié	59 213 588	65 767 695	116 710	50 019	166 729
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	26 115 763	27 287 471	131 655	56 424	188 079
Fonds Scotia équilibré de dividendes	13 843 186	14 758 908	19 239	8 245	27 484
Fonds Scotia d'actions européennes	–	–	841	360	1 201
Fonds Scotia équilibré mondial	2 205 025	2 303 877	2 778	1 191	3 969
Fonds Scotia d'obligations mondiales	–	–	533	228	761
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	99 295 026	103 749 991	118 422	50 752	169 174
Fonds Scotia d'actions mondiales	58 250 672	60 868 375	95 257	40 824	136 081
Fonds Scotia de croissance mondiale	63 140 551	66 026 742	37 712	16 162	53 874
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	6 794 106	7 098 930	8 845	3 791	12 636
Fonds Scotia revenu avantage	8 209 537	8 619 202	10 369	4 444	14 813
Fonds Scotia d'actions internationales	–	–	513	220	733
Fonds Scotia indiciel d'actions internationales	511 594	554 055	4 074	1 746	5 820
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone	346 714	367 803	413	177	590
Fonds Scotia du marché monétaire	19 769 496	22 272 172	22 674	9 717	32 391
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	19 723 929	20 779 784	122 529	52 512	175 041
Fonds Scotia des ressources	7 180 776	8 013 162	95 374	40 875	136 249
Fonds Scotia équilibré en \$ US	1 583 757	1 667 101	2 508	1 075	3 583
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	10 323 856	10 952 358	2 581	1 106	3 687
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	263 213	274 961	231	99	330
Fonds Scotia de dividendes américains	19 182 393	20 043 029	11 839	5 074	16 913
Fonds Scotia d'actions américaines	11 910 580	12 444 959	6 929	2 970	9 899
Fonds Scotia indiciel d'actions américaines	44 915 327	47 044 898	32 051	13 736	45 787
Fonds Scotia de potentiel américain	1 461 323	1 539 094	6 928	2 969	9 897
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	128 067 379	136 890 614	120 510	51 647	172 157
Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes	–	–	11 615	4 978	16 593
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes	1 526 561	1 729 300	7 575	3 246	10 821
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable	5 658 115	6 343 538	9 773	4 188	13 961
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé	9 378 783	10 466 316	244 039	104 588	348 627
Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base	–	–	43 248	18 535	61 783
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains	9 121 718	9 586 704	7 626	3 268	10 894
Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime	–	–	9 086	3 894	12 980
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers	114 733 144	133 046 049	50 145	21 491	71 636
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme	6 026 795	6 399 825	23 345	10 005	33 350
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	80 246 172	87 296 596	94 833	40 643	135 476
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total	45 190 936	48 218 174	31 046	13 305	44 351
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains	64 415 379	67 306 031	33 021	14 152	47 173
Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde	–	–	15 805	6 774	22 579

## 12. Conventions de crédit non financées

Certains Fonds peuvent conclure des conventions de crédit non financées en tout ou en partie. Les Fonds sont tenus de financer les conventions de crédit au gré de l'émetteur. La partie financée des conventions est évaluée quotidiennement au cours du marché et tout gain (perte) latent est présenté dans l'état de la situation financière et l'état du résultat global. La partie non financée des conventions de crédit est évaluée au cours du marché et tout gain (perte) latent est présenté dans l'état de la situation financière et l'état du résultat global lorsque l'émetteur demande le remboursement des montants et qu'il respecte l'ensemble des conditions du remboursement, conformément à la convention de crédit. Les parties financées des conventions de crédit sont présentées dans l'inventaire du portefeuille. Les parties non financées aux 31 décembre 2023 et 2022 sont indiquées ci-après.

	31 déc. 2023 \$	31 déc. 2022 \$
<b>Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP</b>		
Fonds Scotia revenu avantage	1 490 512	1 561 536
<b>GSO Capital Solutions Fund III LP</b>		
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	9 853 279	21 017 609
Fonds Scotia revenu avantage	750 879	1 601 665
<b>GSO Energy Select Opportunities Fund</b>		
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	27 780 550	30 377 089
Fonds Scotia revenu avantage	1 885 763	2 062 018
<b>Starwood Distressed Opportunity Fund XII Global, L.P., restr.</b>		
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	17 571 610	28 734 932
Fonds Scotia revenu avantage	979 510	1 601 797
<b>Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.</b>		
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	6 464 764	8 327 378
Fonds Scotia revenu avantage	476 518	613 813
<b>Ares Pathfinder Fund II</b>		
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	33 000 438	–

## 13. Fusion de Fonds

Le 15 septembre 2023, lors d'une assemblée extraordinaire des porteurs de titres, la fusion des Fonds énumérés ci-après a été approuvée. Le 13 octobre 2023, les Fonds maintenus ont acquis l'ensemble de l'actif net et pris en charge l'ensemble du passif des Fonds dissous, en contrepartie de parts dans les Fonds maintenus sur la base d'un taux de conversion. Les états financiers des Fonds maintenus ne contiennent pas les résultats d'exploitation des Fonds dissous antérieurs à la date de fusion.

Fonds dissous	Série	Taux de conversion	Fonds maintenu	Série	Parts émises par le Fonds maintenu	Actif net acquis par le Fonds maintenu (\$)
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	Prestige	0,9683	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	A	48 930 666	488 518 411
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	Prestige TL	0,9620	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	T	241 456	3 550 433
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	Prestige T	0,8563	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	T	999 612	14 698 636
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	Prestige TH	0,7718	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	T	787 225	11 575 631
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	F	0,9910	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	F	115 117	1 088 759
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	FT	0,9309	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	FT	3 336	49 096
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	Prestige	0,9775	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	A	24 998 189	249 578 875
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	Prestige TL	0,9611	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	T	388 213	5 708 386
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	Prestige T	0,8838	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	T	1 367 304	20 105 287
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	Prestige TH	0,7944	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	T	1 536 571	22 594 288
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	F	0,9840	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution)	F	9 671	91 466
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	Prestige	0,9493	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	A	66 099 756	718 114 248
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	Prestige TL	1,0005	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	T	154 885	2 267 683
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	Prestige T	0,8338	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	T	1 221 025	17 876 976
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	Prestige TH	0,7202	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	T	1 016 821	14 887 222
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	F	1,0070	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	F	112 461	1 074 612
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	Prestige	0,9669	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	A	19 908 551	216 288 340
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	Prestige TL	1,0081	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	T	266 816	3 906 460
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	Prestige T	0,8537	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	T	1 247 932	18 270 925
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	Prestige TH	0,7421	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	T	1 341 817	19 645 536
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	F	1,0056	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution)	F	57 199	546 571
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	Prestige	0,9098	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	A	59 041 377	713 135 688
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	Prestige TL	1,0264	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	T	37 373	545 500

Fonds dissous	Série	Taux de conversion	Fonds maintenu	Série	Parts émises par le Fonds maintenu	Actif net acquis par le Fonds maintenu (\$)
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	Prestige T	0,8170	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	T	624 555	9 116 102
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	Prestige TH	0,6721	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	T	526 997	7 692 125
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	F	1,0012	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	F	170 285	1 666 300
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	Prestige	0,9229	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	A	8 169 730	98 678 732
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	Prestige TL	1,0591	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	T	54 969	802 344
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	Prestige T	0,8575	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	T	404 753	5 907 860
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	Prestige TH	0,7010	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	T	577 568	8 430 330
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	F	1,0007	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution)	F	2 966	29 025
Portefeuille Scotia Aria actions – Protection	Prestige	0,9188	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	A	14 202 400	164 877 847
Portefeuille Scotia Aria actions – Protection	Prestige TL	1,0049	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	T	1 880	27 354
Portefeuille Scotia Aria actions – Protection	Prestige T	0,8994	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	T	42 230	614 605
Portefeuille Scotia Aria actions – Protection	Prestige TH	0,8234	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	T	30 063	437 536
Portefeuille Scotia Aria actions – Protection	F	0,9899	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	F	23 145	235 505
Portefeuille Scotia Aria actions – Versement	Prestige	0,9617	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	A	566 015	6 570 965
Portefeuille Scotia Aria actions – Versement	Prestige TL	0,0000	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	T	–	(0)
Portefeuille Scotia Aria actions – Versement	Prestige T	0,9590	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	T	33 570	488 576
Portefeuille Scotia Aria actions – Versement	Prestige TH	0,8834	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	T	6 904	100 482
Portefeuille Scotia Aria actions – Versement	F	1,0064	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	F	17 821	181 327
Portefeuille Scotia Aria actions – Versement	FT	0,9740	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia (auparavant, Portefeuille Scotia Aria actions – Évolution)	FT	3 799	55 383

## 14. Code des monnaies

La liste qui suit présente les codes des monnaies pouvant être utilisés dans les états financiers.

AUD	Dollar australien	MYR	Ringgit malais
BMD	Dollar des Bermudes	NOK	Couronne norvégienne
BRL	Réal brésilien	NZD	Dollar néo-zélandais
CAD	Dollar canadien	PEN	Nouveau sol péruvien
CHF	Franc suisse	PHP	Peso philippin
DKK	Couronne danoise	PKR	Roupie pakistanaise
EUR	Euro	PLN	Zloty polonais
GBP	Livre sterling	SAR	Riyal saoudien
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 taiwanais
JPY	Yen japonais	USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen	ZAR	Rand sud-africain
MXN	Peso mexicain		



**KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.**

Bay Adelaide Centre  
333, rue Bay, bureau 4600  
Toronto (Ontario) M5H 2S5  
Canada  
Téléphone 416-777-8500  
Télécopieur 416-777-8818

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts et au fiduciaire ou aux porteurs d'actions, selon le cas, des

Fonds Scotia du marché monétaire	Fonds G.A. 1832 d'actions internationales de croissance
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	Fonds Scotia de dividendes mondiaux
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre	Fonds Scotia d'actions mondiales
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US	Fonds Scotia de croissance mondiale
Fonds Scotia d'obligations canadiennes	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation
Fonds Scotia de revenu canadien	Fonds Patrimoine Scotia d'infrastructures Monde
Portefeuille à revenu fixe prudent Scotia	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien
Fonds Scotia d'obligations mondiales	Fonds Scotia indiciel d'actions canadiennes
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone	Fonds Scotia indiciel d'actions internationales
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	Fonds Scotia indiciel Nasdaq
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	Fonds Scotia indiciel d'actions américaines
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes	Fonds Patrimoine Scotia de rendement à prime
Fonds Patrimoine Scotia de revenu à taux variable	Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales	Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement élevé	Portefeuille de croissance Sélection Scotia
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	Portefeuille de revenu équilibrés Partenaires Scotia
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à court terme	Portefeuille de revenu Sélection Scotia
Fonds Patrimoine Scotia d'obligations à rendement total	Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	Portefeuille de croissance équilibrés Partenaires Scotia
Fonds Scotia équilibré diversifié	Portefeuille de croissance Partenaires Scotia
Fonds Scotia canadien équilibré	Portefeuille de revenu Partenaires Scotia
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia
Fonds Scotia équilibré de dividendes	Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
Fonds Scotia équilibré mondial	Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
Fonds Scotia revenu avantage	Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone	Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
Fonds Scotia équilibré en \$ US	Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia
Fonds Scotia de dividendes canadiens	Portefeuille de revenu Essentiels Scotia
Fonds Scotia d'actions canadiennes	Portefeuille équilibré Essentiels Scotia
Fonds Scotia de croissance canadienne	Portefeuille de croissance Essentiels Scotia
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	Portefeuille de croissance maximale Essentiels Scotia
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone	Catégorie Scotia de dividendes canadiens
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes toutes capitalisations	Catégorie Scotia mixte actions canadiennes
Fonds Patrimoine Scotia d'actions canadiennes	Catégorie Scotia mixte actions américaines
Fonds G.A. 1832 d'actions canadiennes fondamentales	Catégorie Scotia de dividendes mondiaux
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes nord-américains	Catégorie Scotia mixte actions internationales
Fonds Patrimoine Scotia de revenu de titres immobiliers	Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
Fonds Patrimoine Scotia de dividendes américains	Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
Fonds Scotia des ressources	Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
Fonds Scotia de dividendes américains	Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
Fonds Scotia d'actions américaines	Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia
Fonds Scotia de potentiel américain	Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia
Fonds G.A. 1832 d'actions de marchés émergents	Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia
Fonds Scotia d'actions européennes	Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia
Fonds Scotia d'actions internationales	Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia
Fonds Patrimoine Scotia international d'actions de base	Fonds Patrimoine Scotia à rendement absolu de titres de créance

(collectivement, les « Fonds »)

## **Opinion**

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

- les états de la situation financière au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts ou d'actions rachetables, selon le cas, pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des informations significatives sur les méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à cette date, selon ce qui est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

## **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué nos audits conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport de l'auditeur.

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

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

## **Autres informations**

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans les rapports annuels de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds.

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

En ce qui concerne nos audits des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours des audits, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans les rapports annuels de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds déposés auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport des auditeurs. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

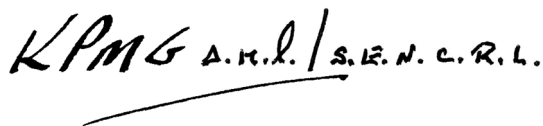
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour les audits afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux des audits et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de nos audits.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 21 mars 2024





Pour obtenir plus de renseignements concernant les  
**Fonds Scotia**<sup>MC</sup>

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

<sup>MC</sup> Marque de commerce de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence.