

États financiers intermédiaires

FONDS ADDENDA CAPITAL

30 juin 2026

Table des matières

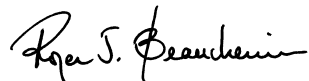
Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1
Addenda Fonds Accent Revenu	2
Addenda Fonds Équilibré Mondial	14
Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial	26
Notes annexes aux états financiers	35

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Les états financiers ci-joints des Fonds (décrits à la note 1) ont été préparés par Addenda Capital Inc., le gestionnaire des Fonds (le « Gestionnaire »). Le Gestionnaire est responsable de l'information et des déclarations contenues dans les présents états financiers.

Le Gestionnaire maintient des processus adéquats pour s'assurer que l'information financière produite est pertinente et fiable. Les états financiers, qui ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les « normes IFRS de comptabilité »), comprennent des montants qui sont fondés sur des estimations et des jugements. Les principales méthodes comptables que la direction juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note 3 afférente aux états financiers.

24 août 2026



Roger J. Beauchemin
*Président et
chef de la direction
Addenda Capital inc.*



Janick Boudreau
*Vice-présidente directrice,
Développement des affaires
et partenariat avec la clientèle
Addenda Capital inc.*

Avis | États financiers intermédiaires non audités

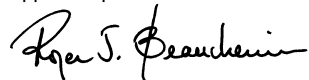
Les états financiers intermédiaires des Fonds Addenda Capital ci-joints n'ont pas fait l'objet d'une revue par les auditeurs externes des Fonds.

Addenda Fonds Accent Revenu

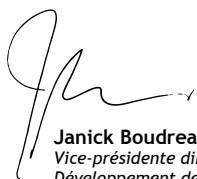
États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements en actifs financiers non dérivés	111 894 748	107 109 539
Trésorerie	111 115	62 560
À recevoir sur ventes de placements	75 074	570
Souscriptions à recevoir	284	6 272
Intérêts à recevoir	603 205	648 151
Dividendes à recevoir	36 687	30 841
Total des actifs	112 721 113	107 857 933
Passifs		
Passifs courants		
À payer pour achats de placements	152 750	570
Frais de gestion à payer	45 938	45 727
Frais d'administration à payer	18 375	18 291
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	10 286	10 157
Autres charges à payer	13 120	2 287
Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	240 469	77 032
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	112 480 644	107 780 901
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	5 253 622	3 956 991
Série F	107 227 022	103 823 910
Parts en circulation		
Série A	510 786	392 182
Série F	9 761 932	9 634 182
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	10,29	10,09
Série F	10,98	10,78

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



Janick Boudreau
Vice-présidente directrice,
Développement des affaires
et partenariat avec la clientèle

États du résultat global (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2026 \$	2025 \$
Revenus		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 368 976	1 343 096
Revenu de dividendes	276 261	269 053
Revenus des fonds de placement	294 314	266 845
Autres revenus	563	35
Autre gain net (perte nette)	(1 183)	(13 551)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	36	2
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	381 118	1 577 396
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	1 724 859	(698 294)
Total des revenus, montant net	4 044 944	2 744 582
Charges (note 8)		
Frais de gestion	271 708	276 557
Frais d'administration	108 684	96 811
Frais du comité d'examen indépendant	8 642	9 120
Droits de dépôt et d'enregistrement	8 698	—
Commissions de suivi	16 287	7 695
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	57 537	58 742
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	5 509	11 331
Retenues d'impôt	17 050	16 503
Total des charges	494 115	476 759
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 550 829	2 267 823
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	147 717	42 603
Série F	3 403 112	2 225 220
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	0,32	0,19
Série F	0,35	0,21
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période		
Série A	463 345	225 399
Série F	9 682 381	10 371 549

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2026 \$	2025 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	107 780 901	110 308 496
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 550 829	2 267 823
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 432 137)	(1 396 413)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 432 137)	(1 396 413)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	1 517 723	1 005 581
Produit du réinvestissement des distributions	1 432 137	1 396 429
Montant payé au rachat de parts	(368 809)	(115 094)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 581 051	2 286 916
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 699 743	3 158 326
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	112 480 644	113 466 822

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série F	2026 \$	2025 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	103 823 910	108 504 288
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 403 112	2 225 220
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 385 150)	(1 375 342)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 385 150)	(1 375 342)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	—	20
Produit du réinvestissement des distributions	1 385 150	1 375 342
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 385 150	1 375 362
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 403 112	2 225 240
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	107 227 022	110 729 528

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série A	2026 \$	2025 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 956 991	1 804 208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 717	42 603
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(46 987)	(21 071)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(46 987)	(21 071)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	1 517 723	1 005 581
Produit du réinvestissement des distributions	46 987	21 067
Montant payé au rachat de parts	(368 809)	(115 094)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 195 901	911 554
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 296 631	933 086
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 253 622	2 737 294

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Accent Revenu

États des flux de trésorerie (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2026 \$	2025 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 550 829	2 267 823
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(36)	(2)
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	(381 118)	(1 577 396)
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(1 724 859)	698 294
Amortissement des primes ou escomptes	—	(1 192)
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	1 880	(19 489)
Distributions des fonds sous-jacents	(294 314)	(266 845)
Achats de placements	(75 061 145)	(71 865 653)
Produit de la vente de placements	72 752 023	69 764 530
Intérêts à recevoir	44 946	34 697
Dividendes à recevoir	(5 846)	6 918
Autres passifs	11 257	(1 621)
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 106 383)	(959 936)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 523 711	1 004 331
Montant payé au rachat de parts	(368 809)	(113 213)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	16
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 154 902	891 134
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	36	2
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	48 519	(68 802)
Trésorerie à l'ouverture de la période	62 560	325 512
Trésorerie à la clôture de la période	111 115	256 712
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	1 415 802	1 357 112
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	253 365	259 468

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
ACTIONS (29,2 %)			
Actions ordinaires (29,2 %)			
Autriche (0,2 %)			
Erste Group Bank AG	965	145 386	183 295
		145 386	183 295
Bermudes (0,2 %)			
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	4 680	218 041	242 424
		218 041	242 424
Canada (13,5 %)			
Agnico Eagle Mines Ltd.	2 282	354 822	502 862
Alamos Gold Inc., catégorie A	5 775	190 705	248 325
Alimentation Couche-Tard inc.	4 330	345 478	391 432
Banque de Montréal	3 290	461 728	824 704
Banque de Nouvelle-Écosse	5 020	435 075	618 815
Brookfield Corp., catégorie A	12 262	512 618	741 974
Cameco Corp.	4 040	428 071	584 022
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 120	94 336	182 918
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 880	476 755	487 440
Canadian Natural Resources Ltd.	9 960	428 846	558 955
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 790	521 973	588 978
CCL Industries Inc. catégorie B	3 517	271 384	325 217
Celestica Inc.	420	193 166	217 241
Colliers International Group Inc.	1 740	290 758	231 577
Dollarama Inc.	2 268	250 372	425 522
Enbridge Inc.	9 060	521 680	696 805
Finning International Inc.	4 709	453 765	471 748
Franco-Nevada Corp.	990	274 244	292 971
Hudbay Minerals Inc.	11 680	400 781	391 163
iA Société financière inc.	1 310	123 810	256 537
Kinross Gold Corp.	12 442	548 449	417 802
Les Compagnies Loblaw limitée	5 740	201 610	369 311
Société Financière Manuvie	5 130	170 458	295 078
Québecor Inc., catégorie B	2 130	77 192	144 180
Restaurant Brands International Inc.	2 640	247 826	271 577
Banque Royale du Canada	3 850	599 760	1 130 668
Shopify Inc., catégorie A	4 165	457 691	675 813
Corporation TC Énergie	6 040	391 047	567 277
Toromont Industries Ltd.	1 150	156 590	268 203
Banque Toronto-Dominion	6 640	692 885	1 145 002
Tourmaline Oil Corp.	2 250	146 134	133 425
Waste Connections Inc.	1 120	275 236	264 757
Wheaton Precious Metals Corp.	1 588	236 802	253 349
WSP Global Inc.	1 560	297 408	274 326
		11 529 455	15 249 974
France (0,8 %)			
Air Liquide SA	684	161 553	192 252
BNP Paribas SA	1 266	159 104	209 747
Capgemini SE	419	111 820	59 781
EssilorLuxottica	364	106 839	96 860
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	150	151 445	117 785
Schneider Electric SE	543	142 846	251 374
		833 607	927 799

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
Allemagne (0,9 %)			
Adidas AG	720	193 184	209 518
Allianz SE, action nominative	421	211 092	282 783
Fresenius SE & Co. KGaA	2 495	128 283	161 760
MTU Aero Engines Holding AG	305	160 842	180 031
SAP SE	648	133 150	140 847
		826 551	974 939
Irlande (0,1 %)			
Kerry Group PLC, catégorie A	723	92 189	94 230
		92 189	94 230
Japon (0,9 %)			
Daifuku Co. Ltd.	4 200	132 032	261 228
Hoya Corp.	830	152 829	188 019
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	8 700	188 758	243 559
Nintendo Co. Ltd.	1 400	152 873	83 287
Nippon Sanso Holdings Corp.	3 500	110 829	183 196
Terumo Corp.	4 900	100 860	95 557
		838 181	1 054 846
Pays-Bas (0,7 %)			
ASML Holding N.V.	134	151 813	374 156
Heineken N.V.	1 066	131 813	127 263
ING Groep N.V.	7 477	202 247	335 585
		485 873	837 004
Espagne (0,4 %)			
Amadeus IT Group SA	2 058	199 319	170 515
CaixaBank SA	12 011	176 284	241 291
		375 603	411 806
Suisse (1,0 %)			
ABB Ltd., action nominative	1 824	148 588	280 964
Coca-Cola HBC AG	2 851	113 551	264 132
Compagnie Financière Richemont SA action nominative	483	123 205	158 476
DSM-Firmenich AG	1 257	176 389	169 231
Lonza Group AG action nominative	157	148 546	150 714
Sika AG, action nominative	237	76 525	69 508
		786 804	1 093 025
Taiwan (0,2 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	384	166 833	260 180
		166 833	260 180
Royaume-Uni (0,5 %)			
AstraZeneca PLC	293	74 177	77 794
Experian PLC	2 772	149 574	132 739
London Stock Exchange Group PLC	1 120	198 003	172 136
RELX PLC	2 906	140 192	129 470
		561 946	512 139

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
États-Unis (9,8 %)				Gouvernement du Canada (suite)			
Alphabet Inc., catégorie C	1 713	427 933	858 705	Fiducie du Canada			
Amazon.com Inc.	1 433	465 504	484 561	pour l'habitation n° 1			
Amphenol Corp., catégorie A	1 871	168 013	468 038	série 73, 1,900 %			
Apple Inc.	1 885	529 683	773 848	2026-09-15	530 000	529 374	529 574
Berkshire Hathaway Inc.				4,250 %, 2034-03-15	650 000	689 300	687 384
catégorie B	263	173 274	186 711	série 133, 3,800 %			
Booking Holdings Inc.	1 207	224 823	305 224	2036-09-15	960 000	957 926	976 432
Broadcom Inc.	1 367	297 236	732 620	CPPIB Capital Inc.			
Broadridge Financial				série 8, 3,000 %, 2028-06-15	600 000	600 912	601 993
Solutions Inc.	422	97 197	81 993	Autorité financière			
Brookfield Asset				des Premières Nations			
Management Ltd., catégorie A	2 165	124 925	137 737	série 2022-1, 2,850 %			
Charles Schwab Corp.	1 983	203 312	259 591	2032-06-01	200 000	185 582	194 583
Church & Dwight Co. Inc.	903	119 132	124 116	série 2017-1, 4,100 %			
Costco Wholesale Corp.	182	175 005	241 550	2034-06-01	830 000	822 134	857 816
F5 Inc.	718	237 082	423 723	série 2025-1, 4,050 %			
Graco Inc.	368	43 545	39 476	2035-06-01	300 000	303 432	307 216
Intuit Inc.	339	253 110	125 530	Maritime Link Financing Trust			
JPMorgan Chase & Co.	849	222 822	394 275	4,048 %, 2052-12-01	530 805	530 789	534 257
Linde PLC	367	215 641	270 203	PSP Capital Inc.			
Lowe's Cos. Inc.	696	210 939	217 723	série G-13, 4,400 %			
Microsoft Corp.	1 120	555 911	592 729	2030-12-02	810 000	836 564	851 536
Mondelēz International Inc.				Royal Office Finance L.P.			
catégorie A	1 771	157 112	145 329	série A, 5,209 %, 2032-11-12	444 284	471 934	478 111
NVIDIA Corp.	2 088	451 758	592 737			14 051 578	14 187 418
Palo Alto Networks Inc.	526	122 657	254 490	Gouvernements et sociétés			
PNC Financial Services				publiques des provinces (19,3 %)			
Group Inc.	670	162 305	234 048	55 School Board Trust			
ResMed Inc.	763	189 200	210 959	série A, 5,900 %, 2033-06-02	800 000	927 592	910 371
S&P Global Inc.	364	249 027	210 319	Hospital for Sick Children			
Sherwin-Williams Co.	328	155 801	160 229	série B, 3,416 %, 2057-12-07	1 250 000	1 178 387	968 963
STERIS PLC	763	231 640	227 943	Hydro-Québec			
Stryker Corp.	328	137 940	146 511	série JG, 6,000 %			
Sunbelt Rentals of Canada				2031-08-15	750 000	921 450	846 149
Holdings Inc.	2 627	266 541	273 674	série 20, 6,000 %			
Thermo Fisher Scientific Inc.	380	263 820	270 296	2040-02-15	1 900 000	2 312 449	2 253 066
TJX Cos. Inc.	1 667	212 609	358 306	série JM, 5,000 %			
TransUnion	1 279	149 572	130 904	2045-02-15	1 680 000	1 764 214	1 777 478
Union Pacific Corp.	365	123 490	140 853	série JN, 5,000 %			
United Rentals Inc.	145	155 381	233 057	2050-02-15	900 000	936 990	951 980
Visa Inc., catégorie A	753	266 715	366 529	série JQ, 4,000 %			
Wabtec Corp.	959	255 088	366 813	2055-02-15	920 000	885 201	833 409
		8 295 743	11 041 350	Province de l'Alberta			
Total des actions ordinaires		25 156 212	32 883 011	3,150 %, 2032-06-01	250 000	246 710	248 011
TOTAL DES ACTIONS		25 156 212	32 883 011	3,050 %, 2048-12-01	630 000	497 971	499 381
				Province de la			
				Colombie-Britannique			
				série BCCD-35, 2,800 %			
				2048-06-18	1 300 000	979 942	980 944
OBLIGATIONS (60,4 %)				Province du Manitoba			
Émetteurs canadiens (57,7 %)				3,800 %, 2036-06-02	450 000	443 421	448 558
Gouvernement du Canada (12,6 %)				3,800 %, 2053-09-05	500 000	435 438	437 866
2,250 %, 2028-02-01	670 000	665 243	665 332	Province de l'Ontario			
série N670, 2,250 %				série DMTN251, 1,550 %			
2029-12-01	690 000	674 765	675 660	2029-11-01	1 400 000	1 307 912	1 335 629
3,000 %, 2032-03-01	1 000 000	998 035	996 249	série DMTN257, 4,050 %			
3,500 %, 2034-03-01	1 300 000	1 319 997	1 325 515	2032-02-02	2 200 000	2 255 710	2 287 411
3,250 %, 2036-03-01	3 140 000	3 098 008	3 113 180	3,650 %, 2034-02-03	3 520 000	3 544 094	3 554 144
série H722, 2,000 %				3,900 %, 2036-06-02	890 000	891 364	898 029
2051-12-01	500 000	343 600	356 090	série DMTN228, 2,900 %			
3,500 %, 2056-12-01	1 090 000	1 023 983	1 036 490	2046-12-02	350 000	275 803	276 663
				4,100 %, 2054-10-07	600 000	562 522	561 451

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)				Sociétés (suite)			
Province de Québec				Coopérative de crédit fédérale Coast			
3,650 %, 2032-05-20	125 000	125 032	127 278	Capital Savings			
série B133, 4,400 %				4,154 %, 2028-02-01	530 000	530 026	534 035
2055-12-01	60 000	58 286	58 306	série 3, 8,875 %			
Université Ryerson				(taux variable à partir de 2028), 2033-05-02	350 000	350 000	370 901
série B, 3,542 %, 2061-05-04	350 000	286 500	269 530	série 4, 6,325 %			
Centre Sunnybrook				(taux variable à partir de 2030), 2035-10-28	400 000	400 000	405 568
des sciences de la santé				Comber Wind L.P.			
série A, 4,693 %, 2055-12-11	260 000	260 000	255 985	série 1, 5,132 %, 2030-11-15	383 170	392 972	393 112
Université de Toronto				Connect 6ix G.P.			
série B, 5,841 %, 2043-12-15	846 000	1 091 746	960 917	série A, 6,112 %, 2046-11-30	300 000	328 968	339 398
		22 188 734	21 741 519	Fédération des caisses			
Municipalités et institutions parapubliques (3,5 %)				Desjardins du Québec			
Ville d'Ottawa				5,467 %, 2028-11-17	1 275 000	1 350 008	1 334 453
3,750 %, 2034-10-02	730 000	727 347	734 135	5,035 %, (taux variable à partir de 2027), 2032-08-23	400 000	395 128	408 080
3,250 %, 2047-11-10	625 000	586 188	504 557	4,123 %, 2032-08-25	700 000	700 000	711 849
Ville de Toronto				5,279 %, (taux variable à partir de 2029), 2034-05-15	750 000	776 408	782 830
4,000 %, 2034-12-02	100 000	100 261	102 194	3,856 %, (taux variable à partir de 2031), 2036-03-03	450 000	445 215	448 117
4,550 %, 2054-10-29	340 000	339 337	331 700	FortisBC Energy Inc.			
Ville de Vancouver				série 33, 2,540 %, 2050-07-13	1 100 000	855 734	740 806
2,300 %, 2031-11-05	200 000	191 690	190 600	Granite REIT Holdings L.P.			
South Coast British Columbia				série 4, 3,062 %, 2027-06-04	500 000	479 715	500 021
Transportation Authority				Société de capitaux			
série TL-7, 3,250 %				Hydro Ottawa			
2028-11-23	725 000	736 962	730 660	4,372 %, 2035-01-30	500 000	500 000	508 173
3,850 %, 2035-12-01	700 000	698 572	699 516	Hyundai Capital Canada Inc.			
4,150 %, 2053-12-12	650 000	603 954	593 485	série F, 4,489 %, 2027-07-26	540 000	540 000	547 949
		3 984 311	3 886 847	Innovation Federal			
Sociétés (22,3 %)				Credit Union			
Banque de Montréal				4,225 %, 2028-06-12	250 000	250 000	254 095
3,113 %, (taux variable à partir de 2028), 2029-10-27	500 000	500 000	498 230	Ivanhoé Cambridge II Inc.			
Banque de Nouvelle-Écosse				série 3, 4,994 %, 2028-06-02	1 660 000	1 645 004	1 713 436
3,836 %, (taux variable à partir de 2029)				Banque Nationale du Canada			
2030-09-26	2 260 000	2 279 287	2 281 517	3,682 %, (taux variable à partir de 2030), 2031-06-23	340 000	340 000	340 605
British Columbia Ferry				Northwestern Hydro			
Services Inc.				Acquisition Co. III L.P.			
série 26-1, 4,689 %				série 1, 3,940 %, 2038-12-31	400 000	344 276	355 596
2056-02-19	170 000	170 000	167 098	Ontario Power			
Brookfield Renewable				Generation Inc.			
Partners ULC				série 7, 3,215 %, 2030-04-08	1 920 000	1 751 136	1 903 106
série 18, 4,959 %, 2034-10-20	500 000	516 870	521 446	Plenary PCL Health HIEP L.P.			
4,542 %, 2035-10-12	130 000	129 714	130 974	4,907 %, 2060-06-30	294 000	294 000	291 748
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	240 000	183 789	177 569	Projet REM s.e.c.			
Bruce Power L.P.				série 26-A, 3,541 %			
série 2024-1, 4,700 %				2031-06-22	300 000	300 000	300 705
2031-06-21	600 000	628 362	623 330	série 26-B, 3,799 %			
4,270 %, 2034-12-21	655 000	653 040	655 399	2033-06-22	340 000	340 000	341 182
Compagnie des chemins de fer				série 26-C, 4,151 %			
nationaux du Canada				2036-06-22	340 000	340 000	342 297
4,400 %, 2033-05-10	980 000	976 326	1 010 201	Fonds de placement			
Compagnie de chemin de fer				immobilier RioCan			
Canadien Pacifique				série AE, 2,829 %			
2,540 %, 2028-02-28	530 000	506 164	524 691	2028-11-08	1 175 000	1 126 329	1 158 725
Capital Power Corp.				Financière Sun Life inc.			
série 3, 7,950 %				série 2024-1, 5,120 %			
(taux variable à partir de 2032), 2082-09-09	250 000	250 000	283 053	(taux variable à partir de 2031), 2036-05-15	1 610 000	1 697 397	1 699 887
Central 1 Credit Union							
5,877 %, 2026-11-10	185 000	187 472	186 955				

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)				FONDS D'INVESTISSEMENT (9,0 %)			
Banque Toronto-Dominion 3,857 %, (taux variable à partir de 2031), 2032-04-07	300 000	299 994	301 928	Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI — série I	972 185	7 002 289	6 949 376
TransAlta Corp. 5,625 %, 2032-03-24	140 000	140 000	144 200	Fonds d'obligations d'impact mondial NEI — série I	364 022	3 100 300	3 174 673
Trillium M Project Co. General Partnership série A, 4,850 %, 2043-04-30	730 000	730 000	759 230	TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT	10 102 589		10 124 049
		24 623 334	24 992 495	Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres			
Total des émetteurs canadiens		64 847 957	64 808 279			(5 383)	—
Émetteurs étrangers (2,7 %)				TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (99,5 %)			
Sociétés (0,9 %)					104 139 518		111 894 748
Crédit Agricole SA 4,186 %, (taux variable à partir de 2030), 2035-10-15	620 000	620 000	620 003	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,5 %)			
Électricité de France SA 5,231 %, 2055-02-06	405 000	405 000	396 740				585 896
		1 025 000	1 016 743	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100 %)			
Supranationales (1,8 %)							112 480 644
Banque asiatique de développement série 1892-00-1, 2,600 % 2028-10-20	400 000	399 508	397 688				
Banque interaméricaine de développement 4,600 %, 2029-03-01	1 200 000	1 199 880	1 251 855				
International Finance Corp. 2,550 %, 2029-01-22	400 000	399 504	396 579				
		1 998 892	2 046 122				
Total des émetteurs étrangers		3 023 892	3 062 865				
TOTAL DES OBLIGATIONS		67 871 849	67 871 144				
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (0,9 %)							
Gouvernement du Canada (0,9 %)							
Bons du Trésor du Canada							
2026-08-12	120 000	119 549	119 689				
2026-08-26	900 000	894 702	896 855				
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		1 014 251	1 016 544				

Informations sur les instruments financiers (non auditées) au 30 juin 2026

L'objectif de placement de ce Fonds est de générer un revenu tout en mettant l'accent sur la préservation du capital et en offrant un potentiel de croissance du capital, en investissant principalement dans un ensemble de titres canadiens et étrangers axés sur le revenu fixe et, dans une moindre mesure, dans des actions canadiennes et étrangères, et ce au moyen d'une approche d'investissement durable. Ces placements peuvent être effectués par le Fonds directement ou indirectement par l'entremise de placements dans d'autres organismes de placement collectif, y compris des FNB.

Risques découlant des instruments financiers

(Pour la description des différents risques, vous référer à la note 5.)

Risque de crédit

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds est investi dans des instruments de créance dont les notations sont fournies par DBRS, Moody's, S&P, ou une agence de notation de crédit équivalente. Si cette évaluation diffère selon les agences, l'évaluation majoritaire est retenue aux fins de l'établissement de la notation. Si toutes les évaluations sont différentes, l'évaluation médiane est retenue. Si seules deux agences évaluent un titre de créance, la notation est établie en utilisant l'évaluation la plus basse. La notation est ensuite convertie au format DBRS.

Instruments de créance par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2026 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2025 (%)
AAA	13,4	15,1
AA	25,4	27,7
A	14,1	12,9
BBB	6,4	6,0
Inférieure à BBB	1,1	1,1

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds est investi dans des instruments financiers à court terme dont les notations sont fournies par DBRS :

Instruments financiers à court terme par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2026 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2025 (%)
R1 (élevé)	0,9	1,9

Le Fonds est aussi indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents le sont.

Conformément à la politique de placement du Fonds, le Fonds peut investir dans des instruments financiers à court terme ayant une notation minimale de R1 (faible) au moment de l'achat ; les autres titres à revenu fixe doivent avoir une notation minimale de BB (faible) au moment de l'achat.

Pour les obligations canadiennes, la limite de détention maximale du Fonds, calculée sur le total de la juste valeur des obligations canadiennes au moment de l'achat, pour les titres d'un même émetteur ne doit pas dépasser 10% lorsque l'émetteur a une notation supérieure à BBB (élevé), 5% lorsque l'émetteur a une notation inférieure à A (faible) et supérieure à BB (élevé), et 2% lorsque l'émetteur a une notation inférieure à BBB (faible). Nonobstant ce qui précède, si la pondération d'un émetteur au sein de l'indice de référence est plus élevée que les limites définies précédemment, le Fonds peut détenir une pondération équivalente à celle de l'émetteur dans l'indice des obligations universelles FTSE Canada, jusqu'à un maximum de 10%. Ces limites ne s'appliquent pas aux titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, ses agences et sociétés publiques, par un organisme supranational, par une province

canadienne, ses agences et sociétés publiques, par des gouvernements étrangers et tout fonds d'investissement spécialisés. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de crédit.

Des unités de véhicules amalgamés, de fonds communs ou de fonds négociés en bourse, tels que désignés par le Gestionnaire de placement, peuvent être utilisés pour fournir une exposition à certains marchés ou certaines catégories d'actifs. Ces placements autorisés doivent être effectués auprès d'une banque dont la notation est d'au moins A (faible), au moment de la transaction initiale, ou avec un courtier négociant affilié à cette banque, ou négociés sur une bourse reconnue.

Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts en espèces. Par conséquent, le Fonds investit principalement dans des placements liquides qui peuvent être cédés rapidement. De plus, le Fonds conserve suffisamment de positions en trésorerie et en instruments financiers à court terme pour maintenir le niveau de liquidité requis. Le Fonds n'est donc pas exposé à d'importants risques de liquidité.

Conformément à la politique de placement du Fonds, pas plus de 10% de la juste valeur totale des instruments financiers ne peuvent être investis dans des placements non liquides.

Risque de change

L'exposition aux devises du Fonds se résume ainsi :

Devise	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
Dollar américain	10 962	9	10 971	9,8
Euro	3 598	14	3 612	3,2
Yen japonais	1 055	1	1 056	0,9
Livre sterling	978	1	979	0,9
Franc suisse	660	3	663	0,6

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **173**

Devise	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
Dollar américain	8 715	6	8 721	8,1
Euro	3 413	4	3 417	3,2
Livre sterling	1 082	1	1 083	1,0
Yen japonais	885	1	886	0,8
Franc suisse	511	2	513	0,5
Couronne danoise	53	—	53	—

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **147**

Le Fonds est indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents y sont exposés.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables étant demeurent constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2026

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de change (suite)

Conformément à la politique de placement du Fonds, un maximum de 35 % du total de la juste valeur des instruments financiers peut être investi dans des titres étrangers. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements effectués dans des instruments de créance.

La répartition des instruments de créance par date d'échéance se résume ainsi :

Instruments de créance par date d'échéance	Au 30 juin 2026 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2025 (en 000 \$)
Moins de 1 an	2 233	2 709
1 à 5 ans	19 315	20 337
5 à 10 ans	28 410	28 492
Plus de 10 ans	18 930	18 245
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)	1 290	1 296

Ce tableau résume l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actifs et de passifs financiers du Fonds qui sont exposés au risque de taux d'intérêt, à la juste valeur et selon la date la plus proche entre la date contractuelle de révision des taux d'intérêt et la date d'échéance. Le Fonds est aussi indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents le sont.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de prix

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, est le suivant :

Indice de référence	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2026 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2025 (en 000 \$)
• 70 % Indice des obligations universelles FTSE Canada		
• 10 % Bloomberg US High Yield 2% Issuer Capped Index (CAD hedged), exprimé en dollars canadiens		
• 10 % S&P/TSX composé		
• 5 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens		
• 5 % MSCI EAO net, exprimé en dollars canadiens	1 129	1 074

Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 (%)	31 décembre 2025 (%)
ACTIONS		
Actions ordinaires		
<i>Par pays</i>		
Autriche	0,2	0,1
Bermudes	0,2	0,2
Canada	13,5	11,4
France	0,8	1,0
Allemagne	0,9	0,9
Irlande	0,1	0,1
Japon	0,9	0,8
Pays-Bas	0,7	0,6
Espagne	0,4	0,4
Suisse	1,0	0,8
Taiwan	0,2	0,1
Royaume-Uni	0,5	1,0
États-Unis	9,8	8,0
Total des actions ordinaires par pays	29,2	25,4
<i>Par secteur</i>		
Services de communication	1,0	0,8
Consommation discrétionnaire	2,4	2,3
Consommation de base	1,6	1,6
Énergie	2,2	1,8
Services financiers	7,7	6,3
Soins de santé	1,4	1,5
Produits industriels	4,3	3,4
Technologies de l'information	5,1	4,5
Matières de base	3,1	2,7
Immobilier	0,2	0,3
Services publics	0,2	0,2
Total des actions ordinaires par secteur	29,2	25,4
TOTAL DES ACTIONS	29,2	25,4

OBLIGATIONS

Émetteurs canadiens		
Gouvernement du Canada	12,6	14,1
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	19,3	22,0
Municipalités et institutions parapubliques	3,5	3,5
Sociétés	22,3	20,3
Total des émetteurs canadiens	57,7	59,9
Émetteurs étrangers		
Sociétés	0,9	1,0
Supranationales	1,8	1,9
Total des émetteurs étrangers	2,7	2,9
TOTAL DES OBLIGATIONS	60,4	62,8

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2026

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de concentration (suite)

	30 juin 2026 (%)	31 décembre 2025 (%)
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		
Gouvernement du Canada	0,9	1,9
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	0,9	1,9
FONDS D'INVESTISSEMENT		
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	6,2	6,4
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	2,8	2,9
TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT	9,0	9,3
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS	99,5	99,4
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET	0,5	0,6
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	100,0	100,0

Évaluation de la juste valeur

(Pour la description du classement des instruments financiers, vous référer à la note 6.)

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025 :

Au 30 juin 2026	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	32 883	—	—	32 883
Obligations	—	67 871	—	67 871
Marché monétaire	—	1 017	—	1 017
Fonds d'investissement	—	10 124	—	10 124
Total	32 883	79 012	—	111 895
Au 31 décembre 2025	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	27 343	—	—	27 343
Obligations	—	67 729	—	67 729
Marché monétaire	—	2 054	—	2 054
Fonds d'investissement	—	9 984	—	9 984
Total	27 343	79 767	—	107 110

Transferts entre les niveaux

Au cours du semestre clos le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours du semestre clos le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

		Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période/de l'exercice	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts en circulation à la clôture de la période/de l'exercice
Série A	2026	392 182	150 207	4 628	36 231	510 786
	2025	183 430	235 435	5 578	32 261	392 182
Série F	2026	9 634 182	—	127 750	—	9 761 932
	2025	10 321 880	—	259 747	947 445	9 634 182

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

Les frais de gestion et les frais d'administration pour chaque série du fonds sont payables au Gestionnaire et sont calculés selon les pourcentages annuels suivants, avant TPS/TVH/TVQ, de la valeur liquidative quotidienne de chaque série du fonds.

	Frais de gestion (%)	Frais d'administration (%)
Série A	1,20	0,20
Série F	0,50	0,20

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2026

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série A	11	—	11	—
Série F	12	—	12	—

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025, sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement de capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série A	2026	—	—	—	—	—
	2025	—	—	—	—	—
Série F	2026	—	—	—	—	—
	2025	—	—	—	—	—

Les autres opérations entre parties liées entre les Fonds et le Gestionnaire et qui sont présentées dans les états financiers sont les suivantes :

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Frais de gestion à payer	45 938	45 727
Frais de gestion	271 708	547 576
Frais d'administration à payer	18 375	18 291
Frais d'administration	108 684	190 108

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, les entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), détenaient le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	107 227 003	100,0	103 823 719	100,0

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025, sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série F	2026	—	—	1 385 149	—	1 385 149
	2025	—	10 000 000	2 775 097	—	2 775 097

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2026

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

(Vous référer à la note 10.)

Le tableau qui suit présente les intérêts détenus par le Fonds dans des entités structurées non consolidées aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025 :

	30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Fonds sous-jacents				
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI — série I	6 949 376	1,9	6 843 232	1,7
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI — série I	3 174 673	0,6	3 140 773	0,7

Le Fonds peut demander le rachat de ses parts dans les fonds d'investissement ci-dessus sur une base quotidienne. Une fois que le Fonds a vendu ses parts d'un fonds sous-jacent, il cesse d'être exposé à tout risque de ce fonds sous-jacent.

Pour le semestre clos le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025, le revenu et les gains ou pertes nets encourus sur les investissements dans les fonds sous-jacents sont les suivants :

	30 juin 2026			31 décembre 2025		
	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)
Fonds sous-jacents						
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI — série I	251 648	(39)	(145 465)	390 597	35	(72 924)
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI — série I	42 666	(5)	(8 761)	167 728	79 539	(94 085)

Impôt sur le revenu

(Vous référer à la note 3.)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2025, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

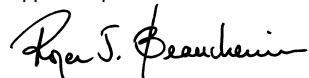
Pertes en capital		Pertes autres qu'en capital	
Montant (\$)		Montant (\$)	Année d'échéance
1 151 239		—	—

Addenda Fonds Équilibré Mondial

États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements en actifs financiers non dérivés	112 399 035	106 788 664
Trésorerie	131 376	61 418
À recevoir sur ventes de placements	184 468	1 206
Souscriptions à recevoir	734	4 500
Intérêts à recevoir	254 722	266 272
Dividendes à recevoir	110 816	102 512
Total des actifs	113 081 151	107 224 572
Passifs		
Passifs courants		
À payer pour achats de placements	374 837	1 207
Frais de gestion à payer	45 935	45 496
Frais d'administration à payer	18 374	18 198
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	10 290	10 113
Autres charges à payer	14 666	4 471
Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	464 102	79 485
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	112 617 049	107 145 087
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	5 545 485	5 358 253
Série F	107 071 564	101 786 834
Parts en circulation		
Série A	459 063	462 126
Série F	8 953 780	8 870 556
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	12,08	11,59
Série F	11,96	11,47

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



Janick Boudreau
Vice-présidente directrice,
Développement des affaires
et partenariat avec la clientèle

États du résultat global (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2026 \$	2025 \$
Revenus		
Revenu d'intérêts		
aux fins de distribution	580 472	614 014
Revenu de dividendes	673 497	815 554
Revenus des fonds de placement	287 466	277 459
Autres revenus	2 196	94
Autre gain net (perte nette)	(245)	(27 229)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	73	(63)
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 056 063	3 216 938
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	3 484 115	269 833
Total des revenus, montant net	6 083 637	5 166 600
Charges (note 8)		
Frais de gestion	270 376	301 342
Frais d'administration	108 152	106 440
Frais du comité d'examen indépendant	8 642	9 120
Droits de dépôt et d'enregistrement	8 698	—
Commissions de suivi	27 377	20 856
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	57 257	63 946
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	12 113	28 078
Retenues d'impôt	36 624	39 571
Total des charges	529 239	569 353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 554 398	4 597 247
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	269 668	150 088
Série F	5 284 730	4 447 159
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	0,57	0,39
Série F	0,59	0,42
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période		
Série A	469 889	380 797
Série F	8 899 192	10 644 772

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2026 \$	2025 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	107 145 087	119 393 060
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 554 398	4 597 247
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(997 269)	(1 141 421)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(997 269)	(1 141 421)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	1 363 900	1 508 340
Produit du réinvestissement des distributions	997 269	1 141 415
Montant payé au rachat de parts	(1 446 336)	(276 543)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	914 833	2 373 212
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 471 962	5 829 038
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	112 617 049	125 222 098

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série F	2026 \$	2025 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	101 786 834	115 946 483
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 284 730	4 447 159
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(971 227)	(1 119 738)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(971 227)	(1 119 738)
Transactions sur parts rachetables		
Produit du réinvestissement des distributions	971 227	1 119 734
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	971 227	1 119 734
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 284 730	4 447 155
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	107 071 564	120 393 638

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série A	2026 \$	2025 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 358 253	3 446 577
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	269 668	150 088
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(26 042)	(21 683)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(26 042)	(21 683)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	1 363 900	1 508 340
Produit du réinvestissement des distributions	26 042	21 681
Montant payé au rachat de parts	(1 446 336)	(276 543)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(56 394)	1 253 478
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	187 232	1 381 883
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 545 485	4 828 460

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

États des flux de trésorerie (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2026 \$	2025 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 554 398	4 597 247
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(73)	63
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	(1 056 063)	(3 216 938)
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(3 484 115)	(269 833)
Amortissement des primes ou escomptes	—	(117)
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	2 349	(23 147)
Distributions des fonds sous-jacents	(287 466)	(277 459)
Achats de placements	(38 953 521)	(58 705 885)
Produit de la vente de placements	38 358 813	56 712 253
Intérêts à recevoir	11 550	(38 341)
Dividendes à recevoir	(8 304)	2 476
Autres passifs	10 987	(2 371)
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	148 555	(1 222 052)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 367 666	1 506 115
Montant payé au rachat de parts	(1 446 336)	(276 543)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	(6)
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(78 670)	1 229 566
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	73	(63)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	69 885	7 514
Trésorerie à l'ouverture de la période	61 418	181 594
Trésorerie à la clôture de la période	131 376	189 045
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	594 371	552 409
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	628 569	778 459

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
ACTIONS (64,0 %)			
Actions ordinaires (64,0 %)			
Autriche (0,4 %)			
Erste Group Bank AG	2 223	334 930	422 243
		334 930	422 243
Bermudes (0,5 %)			
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	11 720	541 958	607 096
		541 958	607 096
Canada (33,0 %)			
Agnico Eagle Mines Ltd.	5 358	743 406	1 180 689
Alamos Gold Inc., catégorie A	14 060	431 872	604 580
Alimentation Couche-Tard inc.	10 100	803 949	913 040
Banque de Montréal	8 490	1 069 213	2 128 188
Banque de Nouvelle-Écosse	12 370	1 051 393	1 524 850
Brookfield Corp., catégorie A	31 950	1 290 708	1 933 295
Cameco Corp.	9 580	856 605	1 384 885
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 717	214 058	443 740
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 210	1 204 402	1 220 292
Canadian Natural Resources Ltd.	24 160	982 379	1 355 859
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11 620	1 238 262	1 428 795
CCL Industries Inc., catégorie B	8 135	621 445	752 243
Celestica Inc.	1 040	468 979	537 929
Colliers International Group Inc.	4 220	717 411	561 640
Dollarama Inc.	5 360	467 302	1 005 643
Enbridge Inc.	22 110	1 274 117	1 700 480
Finning International Inc.	11 506	1 105 499	1 152 671
Franco-Nevada Corp.	2 390	644 520	707 273
Hudbay Minerals Inc.	28 390	971 274	950 781
iA Société financière inc.	3 200	272 330	626 656
Kinross Gold Corp.	30 415	1 359 581	1 021 336
Les Compagnies Loblaw limitée	13 970	454 813	898 830
Société Financière Manuvie	10 790	304 934	620 641
Québecor Inc., catégorie B	5 120	163 155	346 573
Restaurant Brands International Inc.	6 380	581 247	656 311
Banque Royale du Canada	9 330	1 346 488	2 740 034
Shopify Inc., catégorie A	10 080	927 637	1 635 581
Corporation TC Énergie	14 620	911 586	1 373 111
Toromont Industries Ltd.	2 660	325 761	620 365
Banque Toronto-Dominion	16 150	1 590 621	2 784 906
Tourmaline Oil Corp.	5 030	331 579	298 279
Waste Connections Inc.	2 620	652 240	619 342
Wheaton Precious Metals Corp.	3 827	546 044	610 559
WSP Global Inc.	3 990	728 719	701 642
		26 653 529	37 041 039
France (1,9 %)			
Air Liquide SA	1 574	364 299	442 404
BNP Paribas SA	2 914	373 744	482 783
Capgemini SE	964	263 119	137 540
EssilorLuxottica	835	200 901	222 192
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	345	330 783	270 907
Schneider Electric SE	1 247	275 274	577 280
		1 808 120	2 133 106

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
Allemagne (2,0 %)			
Adidas AG	1 657	443 987	482 182
Allianz SE, action nominative	968	460 933	650 199
Fresenius SE & Co. KGaA	5 741	261 385	372 210
MTU Aero Engines Holding AG	702	359 067	414 367
SAP SE	1 493	235 961	324 512
		1 761 333	2 243 470
Irlande (0,2 %)			
Kerry Group PLC, catégorie A	1 664	223 312	216 873
		223 312	216 873
Japon (2,1 %)			
Daifuku Co. Ltd.	9 400	253 396	584 653
Hoya Corp.	1 800	270 534	407 752
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	20 400	440 292	571 104
Nintendo Co. Ltd.	3 300	354 813	196 320
Nippon Sanso Holdings Corp.	8 100	210 387	423 967
Terumo Corp.	11 100	215 368	216 467
		1 744 790	2 400 263
Pays-Bas (1,7 %)			
ASML Holding N.V.	308	320 431	860 000
Heineken N.V.	2 451	305 021	292 609
ING Groep N.V.	17 204	426 887	772 155
		1 052 339	1 924 764
Espagne (0,8 %)			
Amadeus IT Group SA	4 735	445 958	392 317
CaixaBank SA	27 637	401 923	555 204
		847 881	947 521
Suisse (2,2 %)			
ABB Ltd., action nominative	4 198	322 094	646 648
Coca-Cola HBC AG	6 560	203 683	607 754
Compagnie Financière Richemont SA			
action nominative	1 112	270 169	364 855
DSM-Firmenich AG	2 892	439 082	389 352
Lonza Group AG			
action nominative	361	342 481	346 547
Sika AG, action nominative	544	171 423	159 546
		1 748 932	2 514 702
Taiwan (0,5 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	888	386 572	601 667
		386 572	601 667
Royaume-Uni (1,1 %)			
AstraZeneca PLC	673	170 373	178 687
Experian PLC	6 377	318 160	305 366
London Stock Exchange Group PLC	2 577	465 122	396 068
RELX PLC	6 689	283 729	298 013
		1 237 384	1 178 134

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
États-Unis (17,6 %)						
Alphabet Inc., catégorie C	3 051	544 831	1 529 426			
Amazon.com Inc.	2 553	806 799	863 284			
Amphenol Corp., catégorie A	3 333	209 390	833 763			
Apple Inc.	3 356	802 892	1 377 737			
Berkshire Hathaway Inc. catégorie B	469	310 039	332 956			
Booking Holdings Inc.	2 150	310 521	543 688			
Broadcom Inc.	2 434	250 103	1 304 461			
Broadridge Financial Solutions Inc.	751	162 320	145 918			
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	4 990	266 160	317 464			
Charles Schwab Corp.	3 528	363 686	461 844			
Church & Dwight Co. Inc.	1 607	207 088	220 880			
Costco Wholesale Corp.	323	243 904	428 685			
F5 Inc.	1 273	376 620	751 253			
Graco Inc.	655	78 643	70 263			
Intuit Inc.	600	431 205	222 176			
JPMorgan Chase & Co.	1 514	312 013	703 101			
Linde PLC	657	360 140	483 714			
Lowe's Cos. Inc.	1 239	357 041	387 584			
Microsoft Corp.	1 991	834 320	1 053 681			
Mondelēz International Inc. catégorie A	3 153	272 976	258 737			
NVIDIA Corp.	3 728	754 950	1 058 296			
Palo Alto Networks Inc.	939	212 829	454 309			
PNC Financial Services Group Inc.	1 192	281 631	416 395			
ResMed Inc.	1 360	300 328	376 021			
S&P Global Inc.	650	456 725	375 570			
Sherwin-Williams Co.	584	281 359	285 286			
STERIS PLC	1 359	415 049	405 996			
Stryker Corp.	583	225 977	260 414			
Sunbelt Rentals of Canada Holdings Inc.	5 691	574 524	592 180			
Thermo Fisher Scientific Inc.	677	480 484	481 553			
TJX Cos. Inc.	2 965	261 856	637 299			
TransUnion	2 282	274 866	233 559			
Union Pacific Corp.	649	220 105	250 449			
United Rentals Inc.	260	267 565	417 895			
Visa Inc., catégorie A	1 342	407 473	653 230			
Wabtec Corp.	1 706	414 044	652 536			
		13 330 456	19 841 603			
Total des actions ordinaires		51 671 536	72 072 481			
TOTAL DES ACTIONS		51 671 536	72 072 481			
	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$			
OBLIGATIONS (25,7 %)						
Émetteurs canadiens (24,5 %)						
Gouvernement du Canada (5,7 %)						
2,250 %, 2028-02-01	330 000	327 655	327 701			
série N670, 2,250 % 2029-12-01	300 000	293 376	293 765			
3,000 %, 2032-03-01	470 000	469 069	468 237			
3,500 %, 2034-03-01	690 000	701 879	703 543			
3,250 %, 2036-03-01	1 220 000	1 200 981	1 209 579			
série H722, 2,000 % 2051-12-01	300 000	208 032	213 654			
3,500 %, 2056-12-01	520 000	488 233	494 472			
Gouvernement du Canada (suite)						
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 série 73, 1,900 % 2026-09-15	270 000	269 670	269 783			
série 132, 3,200 % 2032-06-15	10 000	10 004	10 034			
série 112, 3,650 % 2033-06-15	150 000	153 560	153 080			
série 133, 3,800 % 2036-09-15	360 000	359 222	366 162			
CPPIB Capital Inc. série 8, 3,000 %, 2028-06-15	400 000	400 608	401 329			
Autorité financière des Premières Nations série 2022-1, 2,850 % 2032-06-01	100 000	92 791	97 291			
série 2017-1, 4,100 % 2034-06-01	340 000	336 777	351 395			
série 2025-1, 4,050 % 2035-06-01	130 000	131 608	133 127			
Maritime Link Financing Trust 4,048 %, 2052-12-01	218 010	218 003	219 428			
PSP Capital Inc. 4,400 %, 2030-12-02	500 000	526 830	525 640			
Royal Office Finance L.P. série A, 5,209 %, 2032-11-12	170 879	181 574	183 889			
		6 369 872	6 422 109			
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (8,2 %)						
55 School Board Trust série A, 5,900 %, 2033-06-02	325 000	376 834	369 838			
Hospital for Sick Children série B, 3,416 %, 2057-12-07	500 000	471 355	387 585			
Hydro-Québec série 20, 6,000 %, 2040-02-15	800 000	963 428	948 659			
série JM, 5,000 %, 2045-02-15	890 000	939 526	941 640			
série JN, 5,000 %, 2050-02-15	400 000	416 440	423 103			
série JQ, 4,000 %, 2055-02-15	410 000	393 921	371 411			
Province de l'Alberta 3,150 %, 2032-06-01	100 000	98 684	99 204			
3,050 %, 2048-12-01	270 000	213 421	214 021			
Province de la Colombie-Britannique série BCCD-35, 2,800 % 2048-06-18	330 000	246 461	249 009			
Province du Manitoba 3,800 %, 2036-06-02	200 000	197 076	199 359			
3,800 %, 2053-09-05	150 000	131 865	131 360			
Province de l'Ontario série DMTN251, 1,550 % 2029-11-01	630 000	590 842	601 033			
série DMTN257, 4,050 % 2032-02-02	1 030 000	1 061 070	1 070 924			
3,650 %, 2034-02-03	1 480 000	1 492 058	1 494 356			
3,900 %, 2036-06-02	400 000	400 572	403 608			
série DMTN228, 2,900 % 2046-12-02	390 000	315 331	308 282			
4,100 %, 2054-10-07	295 000	276 380	276 047			
Province de Québec 3,900 %, 2032-11-22	375 000	380 880	386 359			
série B133, 4,400 % 2055-12-01	20 000	19 429	19 435			
Université Ryerson série B, 3,542 %, 2061-05-04	145 000	118 693	111 662			

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)				Sociétés (suite)			
Centre Sunnybrook des sciences de la santé série A, 4,693 %, 2055-12-11	115 000	115 000	113 224	Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings 4,154 %, 2028-02-01	250 000	250 013	251 903
Université de Toronto série B, 5,841 %, 2043-12-15	125 000	161 310	141 980	série 3, 8,875 % (taux variable à partir de 2028), 2033-05-02	150 000	150 000	158 958
		9 380 576	9 262 099	série 4, 6,325 % (taux variable à partir de 2030), 2035-10-28	170 000	170 000	172 367
Municipalités et institutions parapubliques (1,4 %)				Comber Wind L.P. série 1, 5,132 %, 2030-11-15	149 436	153 259	153 313
Ville d'Ottawa 3,750 %, 2034-10-02	270 000	268 671	271 529	Connect 6ix G.P. série A, 6,112 %, 2046-11-30	150 000	164 484	169 699
3,250 %, 2047-11-10	250 000	234 475	201 823	Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,035 %, (taux variable à partir de 2027), 2032-08-23	350 000	345 737	357 070
Ville de Toronto 4,000 %, 2034-12-02	50 000	50 131	51 097	4,123 %, 2032-08-25	300 000	300 000	305 078
4,550 %, 2054-10-29	140 000	139 727	136 582	5,279 %, (taux variable à partir de 2029), 2034-05-15	400 000	415 112	417 509
Ville de Vancouver 2,300 %, 2031-11-05	100 000	95 845	95 300	3,856 %, (taux variable à partir de 2031), 2036-03-03	100 000	100 000	99 582
South Coast British Columbia Transportation Authority série TL-7, 3,250 % 2028-11-23	275 000	279 537	277 147	FortisBC Energy Inc. série 33, 2,540 %, 2050-07-13	350 000	272 279	235 711
3,850 %, 2035-12-01	300 000	299 388	299 793	Granite REIT Holdings L.P. série 4, 3,062 %, 2027-06-04	200 000	198 670	200 008
4,150 %, 2053-12-12	225 000	209 061	205 437	Hydro One Inc. 4,300 %, 2035-08-24	225 000	228 780	229 460
		1 576 835	1 538 708	Société de capitaux H ydro Ottawa 4,372 %, 2035-01-30	200 000	200 000	203 269
Sociétés (9,2 %)				Hyundai Capital Canada Inc. série F, 4,489 %, 2027-07-26	220 000	220 000	223 239
Banque de Montréal 3,113 %, (taux variable à partir de 2028), 2029-10-27	220 000	220 000	219 221	Innovation Federal Credit Union 4,225 %, 2028-06-12	100 000	100 000	101 638
Banque de Nouvelle-Écosse 3,836 %, (taux variable à partir de 2029), 2030-09-26	750 000	754 734	757 140	Ivanhoé Cambridge II Inc. série 3, 4,994 %, 2028-06-02	210 000	208 341	216 760
British Columbia Ferry Services Inc. série 26-1, 4,689 % 2056-02-19	100 000	100 000	98 293	Banque Nationale du Canada 3,682 %, (taux variable à partir de 2030), 2031-06-23	150 000	150 000	150 267
Brookfield Renewable Partners ULC série 18, 4,959 %, 2034-10-20	150 000	155 061	156 434	Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P. série 1, 3,940 %, 2038-12-31	200 000	172 138	177 798
4,542 %, 2035-10-12	340 000	339 437	342 547	Ontario Power Generation Inc. série 7, 3,215 %, 2030-04-08	850 000	790 745	842 521
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	130 000	98 369	96 183	Plenary PCL Health HIEP L.P. 4,907 %, 2060-06-30	119 000	119 000	118 088
Bruce Power L.P. série 2024-1, 4,700 % 2031-06-21	350 000	366 544	363 609	Projet REM s.e.c. série 26-A, 3,541 % 2031-06-22	120 000	120 000	120 282
4,270 %, 2034-12-21	145 000	142 960	145 088	série 26-B, 3,799 % 2033-06-22	150 000	150 000	150 522
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 %, 2028-02-28	100 000	93 710	98 998	série 26-C, 4,151 % 2036-06-22	150 000	150 000	151 013
4,000 %, 2032-06-13	30 000	29 989	30 297	Fonds de placement immobilier RioCan série AE, 2,829 %, 2028-11-08	290 000	281 045	285 983
Capital Power Corp. série 3, 7,950 % (taux variable à partir de 2032), 2082-09-09	100 000	100 000	113 221	Financière Sun Life inc. série 2024-1, 5,120 % (taux variable à partir de 2031), 2036-05-15	1 150 000	1 189 150	1 214 205
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix série Q, 2,456 %, 2026-11-30	710 000	689 393	708 955				

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)				FONDS D'INVESTISSEMENT (8,8 %)			
Banque Toronto-Dominion 3,857 %, (taux variable à partir de 2031), 2032-04-07	130 000	129 997	130 836	Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI — série I	949 583	6 861 132	6 787 812
TransAlta Corp. 5,625 %, 2032-03-24	60 000	60 000	61 800	Fonds d'obligations d'impact mondial NEI — série I	355 516	3 027 856	3 100 491
Trillium M Project Co. General Partnership série A, 4,850 %, 2043-04-30	360 000	360 000	374 415	TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT		9 888 988	9 888 303
		10 238 947	10 403 280	Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres			
Total des émetteurs canadiens		27 566 230	27 626 196			(18 441)	—
Émetteurs étrangers (1,2 %)				TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (99,8 %)			
Sociétés (0,4 %)						91 900 669	112 399 035
Crédit Agricole SA 4,186 %, (taux variable à partir de 2030), 2035-10-15	300 000	300 000	300 001	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,2 %)			
Électricité de France SA 5,231 %, 2055-02-06	180 000	180 000	176 329				218 014
		480 000	476 330	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100 %)			
Supranationales (0,8 %)							112 617 049
Banque asiatique de développement série 1892-00-1, 2,600 % 2028-10-20	150 000	149 815	149 133				
Banque interaméricaine de développement 4,600 %, 2029-03-01	500 000	499 950	521 606				
International Finance Corp. 2,550 %, 2029-01-22	200 000	199 752	198 290				
		849 517	869 029				
Total des émetteurs étrangers		1 329 517	1 345 359				
TOTAL DES OBLIGATIONS		28 895 747	28 971 555				
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (1,3 %)							
Gouvernement du Canada (1,3 %)							
Bons du Trésor du Canada 2026-07-15	630 000	627 452	629 450				
2026-08-12	220 000	219 173	219 431				
2026-08-26	620 000	616 214	617 815				
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		1 462 839	1 466 696				

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) au 30 juin 2026

L'objectif de placement de ce Fonds est de procurer une croissance du capital à long terme et de générer du revenu de dividendes et d'intérêts, en investissant principalement dans des actions canadiennes et étrangères ainsi que dans des titres à revenu fixe, et ce au moyen d'une approche d'investissement durable. Ces placements peuvent être effectués par le Fonds directement ou indirectement par l'entremise de placements dans d'autres organismes de placement collectif, y compris des FNB.

Risques découlant des instruments financiers

(Pour la description des différents risques, vous référer à la note 5.)

Risque de crédit

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds est investi dans des instruments de créance dont les notations sont fournies par DBRS, Moody's, S&P, ou une agence de notation de crédit équivalente. Si cette évaluation diffère selon les agences, l'évaluation majoritaire est retenue aux fins de l'établissement de la notation. Si toutes les évaluations sont différentes, l'évaluation médiane est retenue. Si seules deux agences évaluent un titre de créance, la notation est établie en utilisant l'évaluation la plus basse. La notation est ensuite convertie au format DBRS.

Instruments de créance par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2026 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2025 (%)
AAA	6,0	6,4
AA	10,3	11,3
A	5,6	5,5
BBB	3,3	3,2
Inférieure à BBB	0,5	0,5

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds est investi dans des instruments financiers à court terme dont les notations sont fournies par DBRS :

Instruments financiers à court terme par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2026 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2025 (%)
R1 (élevé)	1,3	1,3

Le Fonds est aussi indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents le sont.

Conformément à la politique de placement du Fonds, le Fonds peut investir dans des instruments financiers à court terme ayant une notation minimale de R1 (faible) au moment de l'achat ; les autres titres à revenu fixe doivent avoir une notation minimale de BB (faible) au moment de l'achat.

Pour les obligations canadiennes, la limite de détention maximale du Fonds, calculée sur le total de la juste valeur des obligations canadiennes au moment de l'achat, pour les titres d'un même émetteur ne doit pas dépasser 10% lorsque l'émetteur a une notation supérieure à BBB (élevé), 5% lorsque l'émetteur a une notation inférieure à A (faible) et supérieure à BB (élevé), et 2% lorsque l'émetteur a une notation inférieure à BBB (faible). Nonobstant ce qui précède, si la pondération d'un émetteur au sein de l'indice de référence est plus élevée que les limites définies précédemment, le Fonds peut détenir une pondération équivalente à celle de l'émetteur dans l'indice des obligations universelles FTSE Canada, jusqu'à un maximum de 10%. Ces limites ne s'appliquent pas aux titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, ses agences et sociétés publiques, par un organisme supranational, par une province

canadienne, ses agences et sociétés publiques, par des gouvernements étrangers et tout fonds d'investissement spécialisés. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de crédit.

Les contrats à terme, contrats de gré à gré, swaps, options, ententes de mise en pension ou de prise en pension et autres produits dérivés doivent être effectués auprès d'une banque dont la notation est d'au moins A (faible) au moment de la transaction initiale, ou avec un courtier négociant affilié à cette banque, ou négociés sur une bourse reconnue.

Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts en espèces. Par conséquent, le Fonds investit principalement dans des placements liquides qui peuvent être cédés rapidement. De plus, le Fonds conserve suffisamment de positions en trésorerie et en instruments financiers à court terme pour maintenir le niveau de liquidité requis. Le Fonds n'est donc pas exposé à d'importants risques de liquidité.

Conformément à la politique de placement du Fonds, pas plus de 10% de la juste valeur totale des instruments financiers ne peuvent être investis dans des placements non liquides.

Risque de change

L'exposition aux devises du Fonds se résume ainsi :

Au 30 juin 2026				
Devises	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
Dollar américain	19 663	20	19 683	17,5
Euro	8 277	50	8 327	7,4
Yen japonais	2 400	3	2 403	2,1
Livre sterling	2 249	3	2 252	2,0
Franc suisse	1 518	11	1 529	1,4
Couronne danoise	—	1	1	—

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **342**

Au 31 décembre 2025				
Devises	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
Dollar américain	18 456	15	18 471	17,2
Euro	7 851	28	7 879	7,4
Livre sterling	2 491	2	2 493	2,3
Yen japonais	1 998	3	2 001	1,9
Franc suisse	1 175	10	1 185	1,1
Couronne danoise	122	—	122	0,1

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **322**

Le Fonds est indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents y sont exposés.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2026

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de change (suite)

Conformément à la politique de placement du Fonds, un maximum de 60 % du total de la juste valeur des instruments financiers peut être investi dans des titres étrangers. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements effectués dans des instruments de créance.

La répartition des instruments de créance par date d'échéance se résume ainsi :

Instruments de créance par date d'échéance	Au 30 juin 2026 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2025 (en 000 \$)
Moins de 1 an	2 645	2 218
1 à 5 ans	7 080	7 286
5 à 10 ans	12 678	12 645
Plus de 10 ans	8 035	8 034
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)	608	604

Ce tableau résume l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actifs et de passifs financiers du Fonds qui sont exposés au risque de taux d'intérêt, à la juste valeur et selon la date la plus proche entre la date contractuelle de révision des taux d'intérêt et la date d'échéance. Le Fonds est aussi indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents le sont.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de prix

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, est le suivant :

Indice de référence	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2026 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2025 (en 000 \$)
30 % Indice des obligations universelles FTSE Canada 10 % Bloomberg US High Yield 2 % Issuer Capped Index (CAD hedged), exprimé en dollars canadiens 30 % S&P/TSX composé 15 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens 15 % MSCI EAO net, exprimé en dollars canadiens	1 113	1 049

Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 (%)	31 décembre 2025 (%)
ACTIONS		
Actions ordinaires		
<i>Par pays</i>		
Autriche	0,4	0,3
Bermudes	0,5	0,5
Canada	33,0	31,6
Danemark	—	0,1
France	1,9	2,3
Allemagne	2,0	2,2
Irlande	0,2	0,2
Japon	2,1	1,9
Pays-Bas	1,7	1,3
Espagne	0,8	0,8
Suisse	2,2	1,8
Taiwan	0,5	0,2
Royaume-Uni	1,1	2,2
États-Unis	17,6	17,0
Total des actions ordinaires par pays	64,0	62,4
<i>Par secteur</i>		
Services de communication	1,9	1,9
Consommation discrétionnaire	5,0	5,3
Consommation de base	3,4	3,8
Énergie	5,4	5,0
Services financiers	17,7	16,0
Soins de santé	2,9	3,3
Produits industriels	9,7	8,5
Technologies de l'information	9,9	10,2
Matières de base	7,1	7,1
Immobilier	0,5	0,8
Services publics	0,5	0,5
Total des actions ordinaires par secteur	64,0	62,4
TOTAL DES ACTIONS	64,0	62,4
OBLIGATIONS		
Émetteurs canadiens		
Gouvernement du Canada	5,7	6,0
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	8,2	9,3
Municipalités et institutions parapubliques	1,4	1,4
Sociétés	9,2	8,9
Total des émetteurs canadiens	24,5	25,6
Émetteurs étrangers		
Sociétés	0,4	0,4
Supranationales	0,8	0,9
Total des émetteurs étrangers	1,2	1,3
TOTAL DES OBLIGATIONS	25,7	26,9

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2026

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de concentration (suite)

	30 juin 2026 (%)	31 décembre 2025 (%)
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		
Gouvernement du Canada	1,3	1,3
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	1,3	1,3
FONDS D'INVESTISSEMENT		
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	6,0	6,2
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	2,8	2,9
TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT	8,8	9,1
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS	99,8	99,7
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET	0,2	0,3
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	100,0	100,0

Évaluation de la juste valeur

(Pour la description du classement des instruments financiers, vous référer à la note 6.)

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025 :

Au 30 juin 2026	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	72 072	—	—	72 072
Obligations	—	28 972	—	28 972
Marché monétaire	—	1 467	—	1 467
Fonds d'investissement	—	9 888	—	9 888
Total	72 072	40 327	—	112 399
Au 31 décembre 2025	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	66 854	—	—	66 854
Obligations	—	28 817	—	28 817
Marché monétaire	—	1 366	—	1 366
Fonds d'investissement	—	9 752	—	9 752
Total	66 854	39 935	—	106 789

Transferts entre les niveaux

Au cours du semestre clos le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours du semestre clos le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

		Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période/de l'exercice	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts en circulation à la clôture de la période/de l'exercice
Série A	2026	462 126	116 868	2 207	122 138	459 063
	2025	314 055	200 346	15 719	67 994	462 126
Série F	2026	8 870 556	—	83 224	—	8 953 780
	2025	10 609 380	—	465 872	2 204 696	8 870 556

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

Les frais de gestion et les frais d'administration pour chaque série du fonds sont payables au Gestionnaire et sont calculés selon les pourcentages annuels suivants, avant TPS/TVH/TVQ, de la valeur liquidative quotidienne de chaque série du fonds.

	Frais de gestion (%)	Frais d'administration (%)
Série A	1,50	0,20
Série F	0,50	0,20

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2026

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série A	13	—	13	—
Série F	13	—	13	—

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025, sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement de capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série A	2026	—	—	—	—	—
	2025	—	—	—	—	—
Série F	2026	—	—	—	—	—
	2025	—	—	—	—	—

Les autres opérations entre parties liées entre les Fonds et le Gestionnaire et qui sont présentées dans les états financiers sont les suivantes :

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Frais de gestion à payer	45 935	45 496
Frais de gestion	270 376	573 674
Frais d'administration à payer	18 374	18 198
Frais d'administration	108 152	198 890

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, les entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), détenaient le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	107 071 970	100,0	101 786 834	100,0

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025, sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série F	2026	—	—	971 227	—	971 227
	2025	—	25 000 000	2 082 434	3 237 441	5 319 875

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2026

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

(Vous référer à la note 10.)

Le tableau qui suit présente les intérêts détenus par le Fonds dans des entités structurées non consolidées aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025 :

	30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Fonds sous-jacents				
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI — série I	6 787 812	1,8	6 684 136	1,6
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI — série I	3 100 491	0,6	3 067 383	0,6

Le Fonds peut demander le rachat de ses parts dans les fonds d'investissement ci-dessus sur une base quotidienne. Une fois que le Fonds a vendu ses parts d'un fonds sous-jacent, il cesse d'être exposé à tout risque de ce fonds sous-jacent.

Pour le semestre clos le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025, le revenu et les gains ou pertes nets encourus sur les investissements dans les fonds sous-jacents sont les suivants :

	30 juin 2026			31 décembre 2025		
	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)
Fonds sous-jacents						
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI — série I	245 797	38	(142 157)	396 428	20	(71 049)
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI — série I	41 669	(5)	(8 557)	165 724	82 107	(96 027)

Impôt sur le revenu

(Vous référer à la note 3.)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2025, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

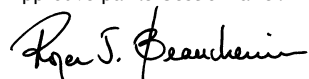
Pertes en capital		Pertes autres qu'en capital	
Montant (\$)	Montant (\$)	Année d'échéance	
—	—	—	

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements en actifs financiers non dérivés	117 151 327	109 032 227
Trésorerie	178 838	83 087
À recevoir sur ventes de placements	246 672	2 274
Souscriptions à recevoir	25	—
Dividendes à recevoir	186 290	165 170
Total des actifs	117 763 152	109 282 758
Passifs		
Passifs courants		
À payer pour achats de placements	501 767	2 276
Frais de gestion à payer	47 528	46 425
Frais d'administration à payer	19 011	18 571
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	10 641	10 323
Autres charges à payer	11 539	1 242
Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	590 486	78 837
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 172 666	109 203 921
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	1 722 740	1 503 336
Série F	115 449 926	107 700 585
Parts en circulation		
Série A	127 654	118 606
Série F	10 931 823	10 880 750
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	13,50	12,68
Série F	10,56	9,90

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



Janick Boudreau
Vice-présidente directrice,
Développement des affaires
et partenariat avec la clientèle

États du résultat global (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2026 \$	2025 \$
Revenus		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	15 047	63 445
Revenu de dividendes	1 099 017	1 279 003
Autres revenus	4 001	—
Autre gain net (perte nette)	(1 405)	(34 733)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	145	(87)
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 005 618	3 563 074
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	6 294 323	1 451 189
Total des revenus, montant net	8 416 746	6 321 891
Charges (note 8)		
Frais de gestion	276 182	310 575
Frais d'administration	110 474	110 220
Frais du comité d'examen indépendant	8 642	9 118
Droits de dépôt et d'enregistrement	8 698	—
Commissions de suivi	8 333	4 257
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	58 476	65 885
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	19 088	43 191
Retenues d'impôt	70 494	86 015
Total des charges	560 387	629 261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 856 359	5 692 630
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	107 023	31 203
Série F	7 749 336	5 661 427
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	0,82	0,43
Série F	0,71	0,43
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période		
Série A	130 605	71 843
Série F	10 893 284	13 029 085

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2026 \$	2025 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	109 203 921	123 760 974
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 856 359	5 692 630
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(528 684)	(708 633)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(528 684)	(708 633)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	309 108	247 340
Produit du réinvestissement des distributions	528 684	708 633
Montant payé au rachat de parts	(196 722)	(174 385)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	641 070	781 588
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 968 745	5 765 585
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	117 172 666	129 526 559

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série F	2026 \$	2025 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	107 700 585	122 904 081
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 749 336	5 661 427
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(525 747)	(706 443)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(525 747)	(706 443)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	5	9
Produit du réinvestissement des distributions	525 747	706 443
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	525 752	706 452
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 749 341	5 661 436
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	115 449 926	128 565 517

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série A	2026 \$	2025 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 503 336	856 893
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	107 023	31 203
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 937)	(2 190)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 937)	(2 190)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	309 103	247 331
Produit du réinvestissement des distributions	2 937	2 190
Montant payé au rachat de parts	(196 722)	(174 385)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	115 318	75 136
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	219 404	104 149
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 722 740	961 042

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

États des flux de trésorerie (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2026 \$	2025 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 856 359	5 692 630
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(145)	87
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	(1 005 618)	(3 563 074)
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(6 294 323)	(1 451 189)
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	5 863	(35 973)
Achats de placements	(18 932 486)	(34 826 745)
Produit de la vente de placements	18 362 557	33 922 665
Dividendes à recevoir	(21 120)	(18 408)
Autres passifs	12 158	(924)
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(16 755)	(280 931)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	309 083	246 390
Montant payé au rachat de parts	(196 722)	(174 385)
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	112 361	72 005
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	145	(87)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	95 606	(208 926)
Trésorerie à l'ouverture de la période	83 087	301 037
Trésorerie à la clôture de la période	178 838	92 024
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	20 910	27 472
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 007 403	1 174 580

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
ACTIONS (99,5 %)			
Actions ordinaires (99,5 %)			
Autriche (0,7 %)			
Erste Group Bank AG	4 406	663 838	836 888
		663 838	836 888
Bermudes (0,7 %)			
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	15 650	724 872	810 670
		724 872	810 670
Canada (42,2 %)			
Agnico Eagle Mines Ltd.	7 139	995 605	1 573 150
Alamos Gold Inc., catégorie A	18 042	555 566	775 806
Alimentation Couche-Tard inc.	13 470	1 073 968	1 217 688
Banque de Montréal	11 150	1 388 636	2 794 971
Banque de Nouvelle-Écosse	16 400	1 406 557	2 021 628
Brookfield Corp., catégorie A	42 475	1 731 625	2 570 162
Cameco Corp.	12 510	1 165 523	1 808 446
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 564	273 169	582 072
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 860	1 649 500	1 668 805
Canadian Natural Resources Ltd.	32 240	1 312 379	1 809 309
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	15 520	1 649 419	1 908 339
CCL Industries Inc., catégorie B	10 903	832 947	1 008 201
Celestica Inc.	1 390	625 285	718 963
Colliers International Group Inc.	5 580	941 532	742 642
Dollarama Inc.	6 754	615 506	1 267 186
Enbridge Inc.	31 130	1 810 324	2 394 208
Finning International Inc.	15 365	1 476 558	1 539 266
Franco-Nevada Corp.	3 180	872 379	941 057
Hudbay Minerals Inc.	37 890	1 297 020	1 268 936
iA Société financière inc.	4 300	366 095	842 069
Kinross Gold Corp.	40 545	1 809 804	1 361 501
Les Compagnies Loblaw limitée	18 790	632 741	1 208 949
Société Financière Manuvie	15 690	453 570	902 489
Québecor Inc., catégorie B	6 830	219 207	462 323
Restaurant Brands International Inc.	8 920	811 374	917 600
Banque Royale du Canada	12 560	1 866 918	3 688 621
Shopify Inc., catégorie A	13 445	1 215 627	2 181 586
Corporation TC Énergie	19 590	1 235 497	1 839 893
Toromont Industries Ltd.	3 530	436 256	823 267
Banque Toronto-Dominion	21 710	2 170 005	3 743 672
Tourmaline Oil Corp.	6 660	439 881	394 938
Waste Connections Inc.	3 520	875 385	832 093
Wheaton Precious Metals Corp.	5 108	719 983	814 930
WSP Global Inc.	5 030	875 529	884 525
		35 801 370	49 509 291
France (3,6 %)			
Air Liquide SA	3 115	718 987	875 533
BNP Paribas SA	5 772	741 445	956 287
Capgemini SE	1 909	521 843	272 369
EssilorLuxottica	1 652	405 588	439 595
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	683	656 490	536 317
Schneider Electric SE	2 467	560 261	1 142 061
		3 604 614	4 222 162

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
Allemagne (3,8 %)			
Adidas AG	3 282	886 399	955 052
Allianz SE, action nominative	1 918	909 713	1 288 309
Fresenius SE & Co. KGaA	11 367	515 562	736 964
MTU Aero Engines Holding AG	1 390	709 185	820 470
SAP SE	2 957	492 392	642 720
		3 513 251	4 443 515
Irlande (0,4 %)			
Kerry Group PLC, catégorie A	3 295	439 537	429 445
		439 537	429 445
Japon (4,0 %)			
Daifuku Co. Ltd.	18 500	492 046	1 150 648
Hoya Corp.	3 500	533 204	792 850
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	40 500	873 466	1 133 808
Nintendo Co. Ltd.	6 700	717 945	398 590
Nippon Sanso Holdings Corp.	16 000	430 685	837 466
Terumo Corp.	21 800	432 193	425 134
		3 479 539	4 738 496
Pays-Bas (3,3 %)			
ASML Holding N.V.	609	631 174	1 700 455
Heineken N.V.	4 854	601 947	579 487
ING Groep N.V.	34 063	842 143	1 528 826
		2 075 264	3 808 768
Espagne (1,6 %)			
Amadeus IT Group SA	9 376	883 203	776 845
CaixaBank SA	54 725	795 323	1 099 380
		1 678 526	1 876 225
Suisse (4,3 %)			
ABB Ltd., action nominative	8 309	634 594	1 279 895
Coca-Cola HBC AG	12 989	413 231	1 203 371
Compagnie Financière Richemont SA			
action nominative	2 201	532 524	722 164
DSM-Firmenich AG	5 726	868 250	770 896
Lonza Group AG			
action nominative	720	683 055	691 173
Sika AG, action nominative	1 076	344 817	315 572
		3 476 471	4 983 071
Taiwan (1,0 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	1 761	766 744	1 193 170
		766 744	1 193 170
Royaume-Uni (2,0 %)			
AstraZeneca PLC	1 332	337 197	353 657
Experian PLC	12 626	641 454	604 604
London Stock Exchange Group PLC	5 102	924 730	784 144
RELX PLC	13 243	576 634	590 010
		2 480 015	2 332 415

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
États-Unis (31,9 %)						
Alphabet Inc., catégorie C	5 772	1 041 578	2 893 428			
Amazon.com Inc.	4 831	1 526 686	1 633 578			
Amphenol Corp., catégorie A	6 303	403 646	1 576 721			
Apple Inc.	6 350	1 537 558	2 606 862			
Berkshire Hathaway Inc. catégorie B	888	587 012	630 416			
Booking Holdings Inc.	4 068	604 424	1 028 708			
Broadcom Inc.	4 603	499 154	2 466 899			
Broadridge Financial Solutions Inc.	1 422	310 282	276 292			
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	6 697	362 275	426 063			
Charles Schwab Corp.	6 659	681 590	871 717			
Church & Dwight Co. Inc.	3 033	392 125	416 881			
Costco Wholesale Corp.	611	473 904	810 918			
F5 Inc.	2 407	714 282	1 420 475			
Graco Inc.	1 239	148 760	132 910			
Intuit Inc.	1 135	822 995	420 283			
JPMorgan Chase & Co.	2 849	595 879	1 323 074			
Linde PLC	1 241	685 246	913 681			
Lowe's Cos. Inc.	2 339	679 941	731 686			
Microsoft Corp.	3 759	1 602 759	1 989 346			
Mondelēz International Inc. catégorie A	5 947	518 340	488 014			
NVIDIA Corp.	7 037	1 425 149	1 997 647			
Palo Alto Networks Inc.	1 776	402 520	859 268			
PNC Financial Services Group Inc.	2 250	531 956	785 981			
ResMed Inc.	2 564	577 104	708 910			
S&P Global Inc.	1 229	863 484	710 116			
Sherwin-Williams Co.	1 105	532 356	539 797			
STERIS PLC	2 571	785 147	768 077			
Stryker Corp.	1 103	432 842	492 687			
Sunbelt Rentals of Canada Holdings Inc.	11 163	1 126 018	1 161 353			
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 275	906 920	906 913			
TJX Cos. Inc.	5 594	511 221	1 202 378			
TransUnion	4 315	519 663	441 634			
Union Pacific Corp.	1 226	415 253	473 113			
United Rentals Inc.	534	556 286	858 292			
Visa Inc., catégorie A	2 532	776 003	1 232 474			
Wabtec Corp.	3 221	782 929	1 232 016			
		25 333 287	37 428 608			
Total des actions ordinaires		84 037 328	116 612 724			
TOTAL DES ACTIONS		84 037 328	116 612 724			
OBLIGATIONS (0,0 %)						
Émetteurs canadiens (0,0 %)						
Sociétés (0,0 %)						
Grand Renewable Solar L.P. série 1A, 3,926 %, 2035-01-31				1	1	1
Total des émetteurs canadiens					1	1
TOTAL DES OBLIGATIONS					1	1
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (0,5 %)						
Gouvernement du Canada (0,5 %)						
Bons du Trésor du Canada 2026-08-12				540 000	537 970	538 602
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE					537 970	538 602
Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres						
					(55 413)	—
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (100,0 %)					84 519 886	117 151 327
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,0 %)						21 339
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100 %)						117 172 666

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non auditées) au 30 juin 2026

L'objectif de placement de ce Fonds est de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'actions canadiennes et étrangères, d'actions privilégiées canadiennes et, dans une moindre mesure, de titres à revenu fixe et de titres du marché monétaire et/ou dans des quasi-espèces, et ce au moyen d'une approche d'investissement durable. Ces placements peuvent être effectués par le Fonds directement ou indirectement par l'entremise de placements dans d'autres organismes de placement collectif, y compris des FNB.

Risques découlant des instruments financiers

(Pour la description des différents risques, vous référer à la note 5.)

Risque de crédit

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds est investi dans des instruments financiers à court terme dont les notations sont fournies par DBRS :

Instruments financiers à court terme par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2026 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2025 (%)
R1 (élevé)	0,5	1,0

Conformément à la politique de placement du Fonds, le Fonds peut investir dans des instruments financiers à court terme ayant une notation minimale de R1 (faible) au moment de l'achat ; les autres titres à revenu fixe doivent avoir une notation minimale de BB (faible) au moment de l'achat.

Pour les obligations canadiennes, la limite de détention maximale du Fonds, calculée sur le total de la juste valeur des obligations canadiennes au moment de l'achat, pour les titres d'un même émetteur ne doit pas dépasser 10 % lorsque l'émetteur a une notation supérieure à BBB (élevé), 5 % lorsque l'émetteur a une notation inférieure à A (faible) et supérieure à BB (élevé), et 2 % lorsque l'émetteur a une notation inférieure à BBB (faible). Nonobstant ce qui précède, si la pondération d'un émetteur au sein de l'indice de référence est plus élevée que les limites définies précédemment, le Fonds peut détenir une pondération équivalente à celle de l'émetteur dans l'indice des obligations universelles FTSE Canada, jusqu'à un maximum de 10 %. Ces limites ne s'appliquent pas aux titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, ses agences et sociétés publiques, par un organisme supranational, par une province canadienne, ses agences et sociétés publiques, par des gouvernements étrangers et tout fonds d'investissement spécialisés. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de crédit.

Les contrats à terme, contrats de gré à gré, swaps, options, ententes de mise en pension ou de prise en pension et autres produits dérivés doivent être effectués auprès d'une banque dont la notation est d'au moins A (faible) au moment de la transaction initiale, ou avec un courtier négociant affilié à cette banque, ou négociés sur une bourse reconnue.

Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts en espèces. Par conséquent, le Fonds investit principalement dans des placements liquides qui peuvent être cédés rapidement. De plus, le Fonds conserve suffisamment de positions en trésorerie et en instruments financiers à court terme pour maintenir le niveau de liquidité requis. Le Fonds n'est donc pas exposé à d'importants risques de liquidité.

Conformément à la politique de placement du Fonds, pas plus de 10 % de la juste valeur totale des instruments financiers ne peuvent être investis dans des placements non liquides.

Risque de change

L'exposition aux devises du Fonds se résume ainsi :

Devises	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
Dollar américain	37 278	34	37 312	31,8
Euro	16 388	97	16 485	14,1
Yen japonais	4 739	5	4 744	4,0
Livre sterling	4 453	6	4 459	3,8
Franc suisse	3 009	22	3 031	2,6
Couronne danoise	—	2	2	—

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **660**

Devises	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
Dollar américain	34 921	24	34 945	32,0
Euro	15 544	52	15 596	14,3
Livre sterling	4 931	4	4 935	4,5
Yen japonais	3 949	6	3 955	3,6
Franc suisse	2 328	18	2 346	2,1
Couronne danoise	241	1	242	0,2

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **620**

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Conformément à la politique de placement du Fonds, un maximum de 70 % du total de la juste valeur des instruments financiers peut être investi dans des titres étrangers. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements effectués dans des instruments de créance.

La répartition des instruments de créance par date d'échéance se résume ainsi :

Instruments de créance par date d'échéance	Au 30 juin 2026 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2025 (en 000 \$)
Moins de 1 an	539	1 163
1 à 5 ans	—	—
5 à 10 ans	—	—
Plus de 10 ans	—	—
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)	—	1

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2026

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Ce tableau résume l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actifs et de passifs financiers du Fonds qui sont exposés au risque de taux d'intérêt, à la juste valeur et selon la date la plus proche entre la date contractuelle de révision des taux d'intérêt et la date d'échéance.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de prix

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, est le suivant :

Indice de référence	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2026 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2025 (en 000 \$)
• 40 % S&P/TSX composé		
• 30 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens		
• 30 % MSCI EAO net, exprimé en dollars canadiens	1 116	1 032

Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 (%)	31 décembre 2025 (%)
ACTIONS		
Actions ordinaires		
<i>Par pays</i>		
Autriche	0,7	0,6
Bermudes	0,7	0,7
Canada	42,2	41,0
Danemark	—	0,2
France	3,6	4,4
Allemagne	3,8	4,2
Irlande	0,4	0,4
Japon	4,0	3,6
Pays-Bas	3,3	2,5
Espagne	1,6	1,6
Suisse	4,3	3,6
Taiwan	1,0	0,3
Royaume-Uni	2,0	4,3
États-Unis	31,9	31,4
Total des actions ordinaires par pays	99,5	98,8

	30 juin 2026 (%)	31 décembre 2025 (%)
<i>Par secteur</i>		
Services de communication	3,2	3,3
Consommation discrétionnaire	8,4	9,1
Consommation de base	5,4	6,3
Énergie	7,0	6,5
Services financiers	26,3	24,1
Soins de santé	5,4	6,2
Produits industriels	15,2	13,8
Technologies de l'information	17,1	17,7
Matières de base	10,2	10,1
Immobilier	0,6	1,0
Services publics	0,7	0,7
Total des actions ordinaires par secteur	99,5	98,8
TOTAL DES ACTIONS	99,5	98,8
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		
Gouvernement du Canada	0,5	1,0
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	0,5	1,0
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS	100,0	99,8
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET	—	0,2
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	100,0	100,0

Évaluation de la juste valeur

(Pour la description du classement des instruments financiers, vous référer à la note 6.)

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025 :

Au 30 juin 2026	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	116 612	—	—	116 612
Marché monétaire	—	539	—	539
Total	116 612	539	—	117 151
Au 31 décembre 2025	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	107 869	—	—	107 869
Marché monétaire	—	1 163	—	1 163
Total	107 869	1 163	—	109 032

Transferts entre les niveaux

Au cours du semestre clos le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2026

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours du semestre clos le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

		Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période/de l'exercice	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts en circulation à la clôture de la période/de l'exercice
Série A	2026	118 606	23 978	221	15 151	127 654
	2025	72 362	59 135	5 631	18 522	118 606
Série F	2026	10 880 750	—	51 073	—	10 931 823
	2025	13 009 440	—	863 170	2 991 860	10 880 750

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

Les frais de gestion et les frais d'administration pour chaque série du fonds sont payables au Gestionnaire et sont calculés selon les pourcentages annuels suivants, avant TPS/TVH/TVQ, de la valeur liquidative quotidienne de chaque série du fonds.

	Frais de gestion (%)	Frais d'administration (%)
Série A	1,50	0,20
Série F	0,50	0,20

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série A	15	—	14	—
Série F	12	—	11	—

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025, sont les suivantes :

	Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement de capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série A	2026	—	—	—	—
	2025	—	—	1	1
Série F	2026	—	—	—	—
	2025	—	—	1	1

Les autres opérations entre parties liées entre les Fonds et le Gestionnaire et qui sont présentées dans les états financiers sont les suivantes :

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Frais de gestion à payer	47 528	46 425
Frais de gestion	276 182	588 575
Frais d'administration à payer	19 011	18 571
Frais d'administration	110 474	204 970

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2026

Opérations entre parties liées (suite)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, les entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), détenaient le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	115 449 880	100,0	107 700 585	100,0

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025, sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série F	2026	—	—	525 752	—	525 752
	2025	—	30 000 000	1 129 761	7 409 260	8 539 021

Impôt sur le revenu

(Vous référer à la note 3.)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2025, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

Pertes en capital		Pertes autres qu'en capital	
Montant (\$)		Montant (\$)	Année d'échéance
—		—	—

1. Renseignements généraux

Les Fonds Addenda (les « Fonds ») sont des fiducies perpétuelles d'utilité privée à capital variable créées en vertu des lois du Québec, et régies par des conventions de fiducie datées comme suit :

Addenda Fonds Accent Revenu*	21 mars 2022
Addenda Fonds Équilibré Mondial*	21 mars 2022
Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial*	21 mars 2022

* Début des opérations le 28 mars 2022

L'information financière présentée dans ces états financiers et les notes annexes est arrêtée aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, selon le cas, et porte sur les semestres clos les 30 juin 2026 et 2025, selon le cas.

Les conventions de fiducie désignent la Compagnie Trust CIBC Mellon comme fiduciaire et Addenda Capital inc. (« Addenda ») comme gestionnaire des Fonds. Addenda est détenue à 95,32 % par Services financiers Co-operators limitée, laquelle est détenue en propriété exclusive par Groupe Co-operators limitée.

L'adresse du siège social des Fonds est le 800, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2800, Montréal (Québec) H3B 1X9.

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens. La publication des présents états financiers a été autorisée par Addenda Capital inc., le Gestionnaire, le 24 août 2026.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les « normes IFRS de comptabilité »), y compris la norme comptable internationale (« IAS ») 34 : Information financière intermédiaire, publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les états financiers ont été préparés conformément à la méthode du coût historique, après modification pour tenir compte de la réévaluation des actifs et des passifs financiers (y compris les instruments financiers dérivés) à la juste valeur.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

Normes comptables publiées mais non encore adoptées

En avril 2024, l'International Accounting Standards Board a publié la norme IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir*, qui vise à améliorer la qualité des rapports financiers en mettant en place de nouvelles exigences. Celles-ci comprennent de nouvelles catégories et sous-totaux à fournir dans l'état du résultat global et des directives améliorées visant le regroupement de l'information. La norme IFRS 18 remplace la norme comptable internationale (« IAS ») 1, *Présentation des états financiers*. La norme entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027 et l'application anticipée est permise. Le gestionnaire évalue actuellement l'incidence de ces nouvelles exigences.

En mai 2024, l'International Accounting Standards Board (« IASB ») a publié des modifications à la norme IFRS 9, *Instruments financiers*, et à la norme IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*. Parmi d'autres changements, l'IASB précise qu'un passif financier est décomptabilisé le jour du règlement et introduit un choix de méthode comptable selon laquelle il est possible de décomptabiliser des passifs financiers à une date anticipée si le règlement est effectué par

virement de fonds au moyen d'un système de paiement électronique avant la date du règlement. Des conditions précises s'appliquent. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026 et l'application anticipée est permise. Le gestionnaire évalue actuellement l'incidence de ces nouvelles exigences sur la présentation des états financiers.

Classement et évaluation des actifs et des passifs financiers et des dérivés

Les Fonds classent leur portefeuille de placements et de dérivés selon le modèle économique adopté pour la gestion du portefeuille et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille d'actifs et de passifs financiers et de dérivés est géré et la performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur. Les flux de trésorerie contractuels de certains titres de créance des Fonds sont constitués de capital et d'intérêt ; toutefois, ces titres ne sont pas détenus à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels, ni de vente. La perception des flux de trésorerie contractuels est simplement accessoire à l'atteinte des objectifs du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les contrats dérivés sont évalués à la JVRN.

L'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables représente un passif financier et est évaluée au montant de rachat, ce qui équivaut approximativement à la juste valeur à la date de clôture. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti.

Le tableau qui suit présente la classification et les évaluations des instruments financiers des Fonds, par catégorie :

Actifs	Classement
Placements en actifs financiers non dérivés	JVRN
Trésorerie	Coût amorti
Marge	Coût amorti
À recevoir sur ventes de placements	Coût amorti
Souscriptions à recevoir	Coût amorti
Intérêts à recevoir	Coût amorti
Dividendes à recevoir	Coût amorti
Actifs dérivés	JVRN

Passifs	Classement
Placements en passifs financiers non dérivés	JVRN
Découvert bancaire	Coût amorti
Marge	Coût amorti
À payer pour achats de placements	Coût amorti
Rachats à payer	Coût amorti
Frais de gestion à payer	Coût amorti
Autres charges à payer	Coût amorti
Intérêts courus à payer	Coût amorti
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	Coût amorti
Passifs dérivés	JVRN
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	Coût amorti

Compensation

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté aux états de la situation financière lorsqu'il existe un droit légal et inconditionnel d'effectuer une opération de compensation entre les montants comptabilisés et qu'il y a intention de procéder à un règlement d'après le solde net, ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

Évaluation de la juste valeur

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs, comme les dérivés et titres négociables cotés, est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et 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. Les placements comprennent les actions, les produits dérivés cotés, les obligations, les titres adossés à des créances et autres titres de créance.

La juste valeur des actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les hypothèques commerciales et les produits 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 la référence à la juste valeur d'autres instruments identiques en substance, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et qui maximisent l'utilisation de données de marché observables. Les placements dans d'autres fonds communs sont évalués à la valeur liquidative par part déclarée pour chacun des fonds communs. Voir la note 6 pour de plus amples renseignements sur les évaluations de la juste valeur des Fonds.

Revenus de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à leur date d'exécution. Le revenu d'intérêts aux fins de distribution tiré des investissements en obligations et placements à court terme représente le taux d'intérêt nominal reçu par les Fonds selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le revenu de dividendes est comptabilisé à la date ex-dividende, et les distributions reçues de fonds de placement, à la date de distribution. Le coût des placements est déterminé selon la méthode du coût moyen. Les gains et les pertes réalisés sur les opérations de placement sont calculés au coût moyen pondéré. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou escomptes sur les titres à revenu fixe, exception faite des obligations à zéro coupon. Le revenu et les gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s sont répartis proportionnellement parmi les séries.

Les Fonds sont généralement assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction sont passés en charge dans le poste « Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille » aux états du résultat global pour les instruments financiers à la JVRN. Les coûts de transaction sont des frais marginaux directement reliés à l'acquisition, à l'émission ou à la vente d'un placement. Ces frais comprennent les honoraires et commissions versés aux placeurs pour compte, aux conseillers, aux courtiers et aux maisons de courtage, les frais imposés par les agences réglementaires et les bourses de valeurs, et les taxes et autres droits exigibles sur les transferts de valeurs.

Les Fonds n'ont conclu aucun accord de paiement indirect.

Conversion de devises

Les souscriptions et rachats d'un Fonds sont libellés dans la devise fonctionnelle et de présentation du Fonds, soit le dollar canadien. Les transactions en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur aux dates des transactions. Les actifs et passifs libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date d'évaluation.

Les instruments financiers et dérivés libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date d'évaluation, et les gains et les pertes de change non réalisés correspondants sont présentés sous le poste « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée » dans les états du résultat global.

Les gains et pertes de change se rapportant à la trésorerie et à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous le poste « Autre gain net (perte nette) » dans les états du résultat global. La variation des gains et des pertes de change non réalisés se rapportant à la trésorerie est présentée sous le poste « Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie » dans les états du résultat global.

Trésorerie

La trésorerie se compose de dépôts auprès d'institutions financières.

Instruments financiers dérivés

Certains Fonds peuvent avoir recours à des contrats de change à terme, contrats à terme sur devises, contrats à terme sur taux d'intérêt, contrats à terme sur obligations, ainsi qu'à des options, soit pour couvrir le risque de change relativement à des éléments d'actif et de passif inscrits aux états de la situation financière, soit pour l'application d'une gestion active pour les marchés canadien et internationaux. La juste valeur de ces contrats correspond au gain ou à la perte qu'entraînerait leur transfert à la date d'évaluation. Cette valeur est comptabilisée dans les postes « Actifs dérivés » et « Passifs dérivés » dans les états de la situation financière.

Au transfert ou à l'expiration des instruments financiers dérivés, le gain ou la perte réalisé est inclus dans le poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés » dans les états du résultat global. La variation de la juste valeur des instruments dérivés en attente de règlement est présentée sous le poste « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée » dans les états du résultat global.

Les contrats à terme sont garantis par des marges sur contrats à terme, lesquelles peuvent être constituées de trésorerie ou de titres. Les Fonds détiennent une marge suffisante pour couvrir entièrement leurs obligations liées à ces contrats.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

Entités d'investissement et entités structurées

Une entité d'investissement est une entité qui obtient des fonds d'un ou plusieurs investisseurs avec l'objectif de fournir à ce ou ces investisseurs des services de gestion d'investissements, son objectif d'affaires consistant à investir des fonds dans le seul but d'obtenir en retour un gain en capital, un produit financier ou les deux à la fois, et elle mesure et évalue la performance de la quasi-totalité de ses investissements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ont déterminé qu'ils sont des entités d'investissement et, à ce titre, comptabilisent leurs investissements dans d'autres fonds, y compris les fonds négociés en bourse, (les « fonds sous-jacents ») à la juste valeur. Voir la note 10.

La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est incluse dans le poste « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée » dans les états du résultat global. Ces investissements sont inclus dans le poste « Placements en actifs financiers non dérivés » dans les états de la situation financière.

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part, présentée aux états du résultat global, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par le nombre moyen pondéré de parts en circulation (de cette série, le cas échéant) au cours de la période.

Classement des parts rachetables émises par les Fonds

Les parts des Fonds ne satisfont pas aux critères d'IAS 32 quant à la classification comme instruments de capitaux propres puisque les parts émises pour chaque série présentent des caractéristiques différentes ou les porteurs de parts peuvent exiger que la distribution obligatoire du revenu imposable soit effectuée en espèces ou sous forme d'autres actifs financiers. Conséquemment, les parts des Fonds sont classées comme passifs financiers.

Activités de prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres par l'entremise du programme de prêt de titres de CIBC Mellon Trust Company (« CIBC Mellon »), le gardien de valeurs des Fonds, et son agent de prêt de titres Bank of New York Mellon (« BNY Mellon »), afin de gagner des revenus supplémentaires.

Les titres prêtés ne sont pas décomptabilisés des états de la situation financière, car la quasi-totalité des risques et avantages liés à leur propriété est conservée.

Afin de limiter le risque que la contrepartie ne puisse remplir ses obligations, les Fonds reçoivent une garantie, avec une notation approuvée d'au moins A, représentant au moins 102 % du montant contractuel, déterminée quotidiennement selon la juste valeur des titres prêtés au jour ouvrable précédent. Les titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêt de titres ne sont pas comptabilisés aux états de la situation financière, car la quasi-totalité des risques et avantages liés à leur propriété n'a pas été transférée aux Fonds.

Les revenus générés par les activités du programme de prêt de titres de CIBC Mellon sont partagés entre les Fonds et BNY Mellon selon le taux présenté à la section « Activités de prêt de titres » présentée pour chacun des Fonds. Ces revenus sont inclus au poste « Revenus provenant des activités de prêt de titres » aux états du résultat global.

Impôt sur le revenu

Selon la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »), tous les Fonds sont définis comme des fiducies d'investissement à participation unitaire.

Les Fonds sont soumis à l'impôt sur le revenu net, incluant les gains en capital nets réalisés imposables pour l'exercice, qui ne sont pas payés ou payables aux porteurs de parts à la fin de l'exercice. Conformément aux conventions de fiducie, les Fonds distribueront automatiquement aux porteurs de parts leurs revenus et gains en capital nets imposables de sorte qu'aucun revenu ne sera assujéti à l'impôt dans les Fonds. Par conséquent, les Fonds ne comptabilisent aucun impôt sur le revenu. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôts sur le revenu, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et pertes autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et inscrites en diminution de gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital subies peuvent être reportées sur 20 ans en diminution des revenus de placement et des gains en capital futurs. Pour connaître les montants des pertes en capital et pertes autres qu'en capital déterminées dans les déclarations fiscales, vous référer à la section « Impôt sur le revenu » propre à chaque Fonds.

4. Estimations comptables et jugements critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les Fonds détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des hypothèques commerciales et des instruments dérivés de gré à gré. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des prix ou des indications de prix fournies par les teneurs de marché. Les cours obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications et ne pas être contraignants et exécutoires. En l'absence de données de marché, les Fonds peuvent évaluer leurs positions au moyen de leurs propres modèles, qui reposent principalement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et examinés périodiquement par le Gestionnaire, indépendamment de la partie qui les a créés.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le Gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit, la volatilité et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers. Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la note 6 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Fonds.

4. Estimations comptables et jugements critiques (suite)

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, le Gestionnaire est tenu de poser des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié en vertu d'IFRS 9. Le Gestionnaire a évalué le modèle commercial du Fonds et établi que tous les actifs détenus sous forme de placements et les passifs relatifs aux placements sont gérés en lot pour produire le rendement général évalué en fonction de la juste valeur. Par conséquent, ces actifs et passifs doivent être classés en vertu de l'IFRS 9 à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN).

5. Risque lié aux instruments financiers

Facteurs de risque

En raison de leurs activités, les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché (y compris le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix) et le risque de concentration. Le niveau de risque de chaque Fonds dépend de l'objectif de placement du Fonds et de la nature des investissements autorisés.

La stratégie globale de gestion des risques des Fonds met l'accent sur la nature imprévisible des marchés financiers et vise à atténuer l'incidence négative potentielle sur le rendement des Fonds. Le Gestionnaire a établi un processus de gestion des risques afin de surveiller, d'évaluer et de réduire au minimum les risques principaux inhérents à l'exercice de ses activités. Le Gestionnaire s'assure de surveiller les différents risques liés aux marchés des capitaux au moyen de contrôles internes rigoureux.

Pour les mandats d'obligations, les avoirs des Fonds sont contrôlés quotidiennement par l'équipe de gestion au moyen d'un système interne élaboré par la direction et conçu expressément pour assurer la gestion des titres à revenu fixe et le contrôle des risques. Ce système permet le suivi des portefeuilles des Fonds et la simulation de transactions. Les résultats produits par ces simulations comprennent, entre autres, l'incidence sur la trésorerie, la durée modifiée et les répartitions par secteur et émetteur des Fonds.

Pour les mandats en actions, les avoirs des Fonds sont contrôlés quotidiennement par l'équipe de gestionnaires de portefeuilles d'actions au moyen de plusieurs systèmes internes élaborés et conçus expressément pour assurer la gestion des mandats de placement en actions. Ces systèmes permettent le suivi des portefeuilles des Fonds comparativement à leurs indices de référence respectifs et aux autres mandats de placement en actions gérés par le Gestionnaire.

Les positions, émetteurs, notations, émissions et l'exposition au risque de change de chacun des Fonds sont contrôlés quotidiennement par l'équipe de la conformité selon les paramètres de la politique de placement et par rapport aux indices de référence des Fonds.

De plus, le Gestionnaire a accès à de nombreux outils et systèmes externes afin de quantifier et de gérer le risque lié aux marchés des capitaux. Le risque de marché est le plus important. Des mesures quantitatives et qualitatives sont en place pour limiter les risques inhérents aux Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est la possibilité que la contrepartie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène l'autre partie à subir une perte financière.

Les Fonds sont exposés au risque de crédit lorsqu'ils investissent dans des instruments de créance.

Toutes les transactions sont effectuées par l'entremise de courtiers approuvés. Le risque de défaillance est jugé minime, puisque la livraison de titres vendus est effectuée seulement lorsque le courtier en a effectué le paiement, tandis que le paiement des achats au courtier est effectué seulement lorsque les titres ont été livrés. La transaction échouera si l'une des parties ne respecte pas ses obligations.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne soit pas en mesure de régler ou remplir ses obligations en temps opportun ou à un prix raisonnable.

Les Fonds sont exposés au risque de liquidité en raison des rachats de parts en espèces. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur. Toutefois, le Gestionnaire ne s'attend pas à ce que cette échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. Tous les autres passifs financiers des Fonds sont payables dans les trois mois.

Risque de marché

Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations du cours des devises étrangères.

Les Fonds s'exposent au risque de change en détenant des éléments d'actif ou de passif libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds, puisque la valeur des titres libellés dans d'autres devises variera en fonction des taux de change en vigueur. Lorsque la valeur du dollar canadien, la monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds, diminue par rapport à la valeur des devises, la valeur des placements étrangers augmente. À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente, la valeur des placements étrangers diminue.

L'exposition des Fonds au risque de change est présentée en fonction de la valeur comptable des actifs monétaires (incluant les dérivés et le montant nominal des contrats de change à terme, le cas échéant) et non monétaires. Les instruments de capitaux propres sont classés selon les devises dans lesquelles ils ont été acquis.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

Un risque de taux d'intérêt existe lorsque les Fonds investissent dans des instruments financiers portant intérêt et des dérivés ayant des instruments sous-jacents portant intérêt. Les Fonds sont exposés au risque que la valeur de ces instruments financiers varie à la suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché. En général, la valeur de ces titres augmente si les taux d'intérêt baissent et diminue si les taux d'intérêt montent. Les Fonds détiennent également un montant limité de trésorerie exposé à des taux d'intérêt variables qui les exposent au risque de taux d'intérêt sur les flux de trésorerie. Les fluctuations des taux d'intérêt ont peu d'incidence sur la trésorerie et autres actifs et passifs qui sont à court terme ou ne portent pas intérêt.

5. Risque lié aux instruments financiers (suite)

Risque de prix

Le risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change).

Les Fonds sont exposés au risque de prix puisque leurs investissements sont exposés à la volatilité des facteurs de marché et au risque de perte en capital.

Le risque lié au cours du marché est géré au moyen de la diversification des ratios d'exposition du portefeuille et d'une sélection rigoureuse des placements.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Ce risque est géré au moyen de la diversification du portefeuille.

Pour obtenir des renseignements concernant les risques spécifiques auxquels chaque Fonds est exposé, se reporter aux « Informations sur les instruments financiers – Risques découlant des instruments financiers » présentées pour chacun des Fonds.

6. Évaluation de la juste valeur

Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie à trois niveaux qui reflète l'importance des données utilisées dans l'établissement de la juste valeur des instruments. Ces trois niveaux sont les suivants :

- Niveau 1 : Les prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques ;
- Niveau 2 : Les données autres que les prix cotés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix) ;
- Niveau 3 : Les données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur.

Les évaluations de la juste valeur sont toutes récurrentes. La valeur comptable des instruments financiers évalués au coût amorti se rapproche de leur juste valeur en raison de leur courte échéance. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est transféré hors du niveau 1. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

Obligations et placements à court terme

Les obligations et les instruments à court terme comprennent respectivement principalement des obligations du secteur public et de sociétés, et des bons du Trésor et des billets à escompte, qui sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de taux et la volatilité. Comme les données d'entrée significatives aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations et les placements à court terme des Fonds ont été classés au niveau 2.

Actions

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

Hypothèques commerciales

Les hypothèques commerciales sont inscrites à la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs. Le taux d'actualisation est basé sur le taux d'une obligation du gouvernement du Canada d'échéance équivalente, majoré d'un écart pour tenir compte du risque spécifique du prêt (assuré ou ordinaire).

Les taux du gouvernement du Canada sont obtenus auprès d'une source externe indépendante selon les cours des obligations en vigueur à 11 h, heure de Regina. Les taux des obligations sont interpolés, le cas échéant, selon le taux de rendement. Les taux des bons du Trésor du gouvernement du Canada sont utilisés pour les termes d'un an ou moins.

L'écart de taux supplémentaire est celui fourni mensuellement dans la grille des écarts de taux liés au crédit hypothécaire commercial de la Financière CMLS pour les hypothèques dont le terme et le niveau de risque sont similaires.

En raison de l'utilisation de données non observables et de leur liquidité limitée, les hypothèques commerciales sont classées au niveau 3.

Fonds de placement

Les parts d'autres fonds de placement que les Fonds détiennent et qui ne sont pas des fonds négociés en bourse sont inscrites à la valeur liquidative par part chaque jour d'évaluation et sont classées au niveau 2 puisqu'elles ne sont pas considérées comme étant cotées sur un marché actif.

Fonds négociés en bourse

Les fonds négociés en bourse sont classés au niveau 1 lorsque le titre est activement négocié et qu'un prix fiable est observable.

6. Évaluation de la juste valeur (suite)

Actifs et passifs dérivés cotés

Les actifs et passifs dérivés cotés des Fonds, consistant essentiellement en contrats négociés en bourse, standardisés et transférables, tels que des contrats d'options et des contrats à terme, sont classés au niveau 1 lorsque les titres sont négociés activement et que des prix cotés observables sont fiables, et facilement et régulièrement disponibles auprès d'une bourse ou sur un marché actif où se négocient principalement les titres en question.

Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux taux de change au comptant, ajustés en fonction des cours de change à terme. L'évaluation s'appuyant sur des données de marché observables, les contrats de change à terme des Fonds ont été classés au niveau 2.

Pour obtenir le détail du classement des instruments financiers évalués à la juste valeur de chaque Fonds, se reporter à la section « Évaluation de la juste valeur » de chacun des Fonds.

7. Parts rachetables

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts. Chaque part est sans valeur nominale et la valeur liquidative des parts est déterminée quotidiennement en divisant la valeur liquidative par le nombre de parts en circulation pour tous les Fonds à la fermeture des bureaux. Conformément à leurs stratégies de placement et politiques de gestion des risques, les Fonds s'efforcent de placer les souscriptions tout en conservant suffisamment de liquidités pour répondre aux demandes de rachat.

Pour les Fonds aux séries multiples, la valeur liquidative d'une série spécifique est déterminée en calculant la valeur proportionnelle de cette série en fonction des actifs et passifs communs à toutes les séries de chaque Fonds moins les passifs imputables à cette série seulement. Les charges attribuables à une série spécifique sont imputées directement à cette série. Les revenus, les gains et pertes en capital réalisés et non réalisés provenant des transactions de placement et les autres charges sont affectés à chaque série proportionnellement selon la valeur liquidative de chaque série.

8. Charges

Frais de gestion

Pour chaque Fonds, le Gestionnaire reçoit des frais de gestion mensuels, avant taxes, calculés sur la valeur liquidative de chaque catégorie de parts chaque jour d'évaluation.

Certains Fonds peuvent investir dans d'autres fonds afin d'atteindre leurs objectifs de placement. Ces autres fonds doivent alors payer des frais, qui s'ajoutent à ceux que doit payer le Fonds qui fait le placement. Le Fonds n'aura à payer aucuns frais de gestion ou primes de rendement relativement à cet investissement, qui seraient plausiblement un doublement des frais payables par ce fonds sous-jacent pour le même service.

Frais d'administration

Le Gestionnaire paie l'ensemble des frais d'exploitation des Fonds, à l'exception de certains frais, en échange du paiement de frais d'administration annuels à taux fixe par les Fonds (frais d'administration fixes) pour chaque catégorie des Fonds.

Les frais d'administration fixes payables à l'égard des parts d'un Fonds correspondent à un pourcentage précis de la valeur liquidative de la catégorie, calculé et accumulé quotidiennement et versé mensuellement.

Charges d'exploitation

Chaque Fonds assume certaines charges d'exploitation non couvertes par les frais d'administration, qui peuvent comprendre les taxes, y compris la TPS et la TVQ ou la TVH, l'impôt sur le capital, l'impôt sur le revenu et les retenues d'impôt; les frais bancaires, les coûts d'emprunt et les intérêts; les frais de dissolution; les droits de dépôt de documents exigés par la réglementation; les frais et charges du comité d'examen indépendant (CEI) ou d'autres comités consultatifs; les frais, coûts et charges liés aux charges d'exploitation qui sont payés par le Gestionnaire hors du cours normal des activités des Fonds; les frais qui peuvent être imposés aux Fonds pour se conformer à toute nouvelle réglementation sur les valeurs mobilières; les frais associés aux opérations de portefeuille, y compris les frais de courtage et les autres frais liés aux opérations, notamment les frais associés aux contrats à terme de gré à gré, aux opérations de change, à la recherche et à l'exécution des opérations, le cas échéant, et les taxes applicables à ces frais (les frais d'opérations de portefeuille).

Le Gestionnaire peut dans certains cas assumer les frais de gestion, frais d'administration, frais d'opérations de portefeuille, ou charges d'exploitation d'une catégorie. La décision d'assumer, en tout ou en partie, les charges est réévaluée chaque année et prise au gré du Gestionnaire, sans en aviser les porteurs de parts.

Pour obtenir des renseignements concernant les frais de gestion et autres frais auxquels chaque Fonds est exposé, se reporter à la section « Frais de gestion et d'administration » propre à chaque Fonds.

Honoraire de l'auditeur

Conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (« IESBA »), l'auditeur est tenu de présenter chaque année les honoraires d'audit et de services autres que d'audit facturés aux entités d'intérêt public, dont les Fonds Addenda Capital.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, les honoraires d'audit des états financiers et les honoraires pour d'autres services (exclusion faite des taxes applicables) payés ou à payer à PricewaterhouseCoopers s.r.l. / s.e.n.c.r.l. et aux autres cabinets membres du réseau PwC s'établissaient respectivement à 66 887 \$ et à 24 345 \$.

9. Opérations entre parties liées

Le Gestionnaire assure l'administration quotidienne des Fonds. Il leur fournit ou fait en sorte qu'on leur fournisse tous les services (comptabilité, garde de valeurs, gestion de portefeuille, tenue des registres, agent des transferts) dont ils ont besoin pour bien fonctionner. Les Fonds versent des frais de gestion et d'administration au Gestionnaire, lesquels sont calculés quotidiennement sur la valeur liquidative des Fonds et payés mensuellement au taux annuel spécifié à la section « Frais de gestion et d'administration » de chacun des Fonds.

En fonction de leurs objectifs de placement, certaines entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), plusieurs dont les portefeuilles d'investissement sont gérés par Addenda, peuvent investir dans les Fonds.

Les transactions entre les Fonds et les parties liées sont effectuées à la valeur liquidative à la date d'évaluation, dans le cours normal des activités.

10. Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

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

Les Fonds ont déterminé que leurs investissements dans d'autres fonds, y compris les fonds négociés en bourse, (les « fonds sous-jacents ») sont des investissements dans des entités structurées non consolidées. Les Fonds investissent dans des fonds sous-jacents dont les objectifs vont de maximiser le revenu à générer une appréciation du capital à moyen ou à long terme. Les fonds sous-jacents appliquent différentes stratégies d'investissement pour atteindre leurs objectifs de placement respectifs. Les fonds sous-jacents financent leurs opérations en émettant des parts rachetables au gré du porteur et qui confèrent au porteur une participation proportionnelle à l'actif net du fonds en question. Les Fonds détiennent des parts rachetables dans chacun de leurs fonds sous-jacents.

Les investissements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires, comme présentés à la note « Évaluation de la juste valeur » pour chacun des Fonds, sont également considérés comme des entités structurées non consolidées.

Conformément à leurs stratégies de placement, les Fonds peuvent acheter ou vendre des parts d'autres fonds en tout temps et ils continueront de le faire au moment opportun.

Au cours du semestre clos le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025, les Fonds n'ont apporté aucun soutien financier ou autre à des entités structurées non consolidées et n'ont aucune intention de le faire.

