

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉ)

30 juin 2024

Fonds diversifié de revenu CC&L

Avis aux porteurs de parts : Fonds Connor, Clark & Lunn Inc., le gestionnaire des Fonds, nomme un auditeur indépendant pour l'audit des états financiers annuels des Fonds. Conformément aux lois canadiennes sur les valeurs mobilières (Règlement 81-106), si les états financiers semestriels n'ont pas été examinés par un auditeur, ils doivent être accompagnés d'un avis en faisant état.

AVIS : L'auditeur indépendant des Fonds n'a pas effectué l'examen des présents états financiers semestriels conformément aux normes établies par les Comptables professionnels agréés du Canada.

TABLE DES MATIÈRES

| | |
|------------------------|----|
| États financiers | 3 |
| Notes annexes | 21 |

Fonds diversifié de revenu CC&L

États de la situation financière au 30 juin (non audité) et au 31 décembre

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif | | |
| Actif courant | | |
| Trésorerie | 105 478 \$ | 82 386 \$ |
| Placements à court terme | 717 880 | 89 257 |
| Placements | 18 509 941 | 20 311 606 |
| Intérêts et dividendes à recevoir | 88 227 | 80 686 |
| Montant à recevoir du courtier | 45 005 | 98 876 |
| Plus-value latente des contrats à terme normalisés | 560 | – |
| Plus-value latente des contrats de change à terme | 139 | 1 620 |
| Marge de variation quotidienne | 104 903 | 93 575 |
| Autres créances | 18 870 | 19 010 |
| | 19 591 003 | 20 777 016 |
| Passif | | |
| Passif courant | | |
| Créditeurs et charges à payer | 280 618 | 245 784 |
| Rachats à payer | – | 1 667 |
| Montant à payer au courtier | 41 813 | 45 222 |
| Moins-value latente des contrats à terme normalisés | 1 120 | 7 122 |
| Frais de gestion à payer | 41 829 | 43 383 |
| | 365 380 | 343 178 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6) | 19 225 623 \$ | 20 433 838 \$ |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série | | |
| Série A | 12 070 465 \$ | 12 715 079 \$ |
| Série F | 1 544 298 \$ | 1 361 860 \$ |
| Série O | 4 455 377 \$ | 4 948 113 \$ |
| Série Réserve | 1 035 853 \$ | 1 288 455 \$ |
| Série Arbour | 119 630 \$ | 120 331 \$ |
| Parts rachetables en circulation (note 6) | | |
| Série A | 945 639 | 1 022 762 |
| Série F | 98 480 | 89 390 |
| Série O | 306 011 | 349 795 |
| Série Réserve | 65 196 | 83 220 |
| Série Arbour | 10 595 | 10 927 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par série | | |
| Série A | 12,76 \$ | 12,43 \$ |
| Série F | 15,68 \$ | 15,24 \$ |
| Série O | 14,56 \$ | 14,15 \$ |
| Série Réserve | 15,89 \$ | 15,48 \$ |
| Série Arbour | 11,29 \$ | 11,01 \$ |

Approuvé par le gestionnaire

« Tim Elliott »

Administrateur

« Michael Freund »

Administrateur

Fonds diversifié de revenu CC&L

États du résultat global (non audité)

Pour les semestres clos les 30 juin

| | 2024 | 2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Revenus | | |
| Gain (perte) net de change sur la trésorerie | 273 \$ | (1 448) \$ |
| Gain (perte) net sur les placements | | |
| Dividendes | 155 390 | 182 686 |
| Intérêts à distribuer | 191 595 | 201 399 |
| Gain (perte) net réalisé sur les placements | 786 785 | 502 389 |
| Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés | 9 066 | 31 279 |
| Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme | (367) | 71 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements | (263 661) | 46 909 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme normalisés | 6 561 | (8 575) |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme | (1 481) | (12) |
| | 883 888 | 956 146 |
| Total des revenus (pertes) | 884 161 | 954 698 |
| Charges (note 8) | | |
| Honoraires de l'auditeur | 14 051 | 13 924 |
| Honoraires des dépositaires et autres frais liés aux porteurs de parts | 58 787 | 67 936 |
| Honoraires du comité d'examen indépendant | 1 975 | 2 050 |
| Frais de gestion | 191 529 | 223 974 |
| Coûts de transaction (note 3 et 9) | 5 736 | 8 007 |
| Honoraires de l'agent des transferts | 17 794 | 14 349 |
| | 289 872 | 330 240 |
| Total des charges d'exploitation | 289 872 | 330 240 |
| Retenues d'impôts (note 7) | 8 948 | 11 324 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 585 341 \$ | 613 134 \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série | | |
| Série A | 347 470 \$ | 361 458 \$ |
| Série F | 48 570 \$ | 48 414 \$ |
| Série O | 154 288 \$ | 168 910 \$ |
| Série Réserve | 31 930 \$ | 31 492 \$ |
| Série Arbour | 3 083 \$ | 2 860 \$ |
| Nombre moyen pondéré de parts en circulation, par série | | |
| Série A | 988 727 | 1 162 512 |
| Série F | 98 318 | 99 289 |
| Série O | 322 314 | 398 843 |
| Série Réserve | 72 445 | 83 526 |
| Série Arbour | 10 761 | 11 156 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par série* | | |
| Série A | 0,35 \$ | 0,31 \$ |
| Série F | 0,49 \$ | 0,49 \$ |
| Série O | 0,48 \$ | 0,42 \$ |
| Série Réserve | 0,44 \$ | 0,38 \$ |
| Série Arbour | 0,29 \$ | 0,26 \$ |

* Selon le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds diversifié de revenu CC&L

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

Pour les semestres clos les 30 juin

| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | Série A | | Série F | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 347 470 \$ | 361 458 \$ | 48 570 \$ | 48 414 \$ |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenus de placement nets | (14 972) | (12 820) | (6 239) | (3 220) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (14 972) | (12 820) | (6 239) | (3 220) |
| Opérations sur les parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts | 119 644 | 382 555 | 262 930 | – |
| Distributions réinvesties | 14 933 | 12 786 | 4 692 | 2 259 |
| Paiements au rachat de parts | (1 111 689) | (1 369 923) | (127 515) | (201 320) |
| Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables | (977 112) | (974 582) | 140 107 | (199 061) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant la période | (644 614) | (625 944) | 182 438 | (153 867) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période | 12 715 079 | 14 370 782 | 1 361 860 | 1 584 222 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période | 12 070 465 \$ | 13 744 838 \$ | 1 544 298 \$ | 1 430 355 \$ |
| | | | | |
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| | Série O | | Série Réserve | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 154 288 \$ | 168 910 \$ | 31 930 \$ | 31 492 \$ |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenus de placement nets | (16 057) | (12 010) | (860) | (1 042) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (16 057) | (12 010) | (860) | (1 042) |
| Opérations sur les parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts | 119 194 | 125 761 | 420 | 420 |
| Distributions réinvesties | 16 056 | 12 010 | 860 | 1 042 |
| Paiements au rachat de parts | (766 217) | (324 802) | (284 952) | (40 875) |
| Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables | (630 967) | (187 031) | (283 672) | (39 413) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant la période | (492 736) | (30 131) | (252 602) | (8 963) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période | 4 948 113 | 5 586 164 | 1 288 455 | 1 301 214 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période | 4 455 377 \$ | 5 556 033 \$ | 1 035 853 \$ | 1 292 251 \$ |

Fonds diversifié de revenu CC&L

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

Pour les semestres clos les 30 juin

| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
|---|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| | Série Arbour | | Total | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 083 \$ | 2 860 \$ | 585 341 \$ | 613 134 \$ |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenus de placement nets | (66) | (76) | (38 194) | (29 168) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (66) | (76) | (38 194) | (29 168) |
| Opérations sur les parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts | – | – | 502 188 | 508 736 |
| Distributions réinvesties | 66 | 76 | 36 607 | 28 173 |
| Paievements au rachat de parts | (3 784) | (3 837) | (2 294 157) | (1 940 757) |
| Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables | (3 718) | (3 761) | (1 755 362) | (1 403 848) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant la période | (701) | (977) | (1 208 215) | (819 882) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période | 120 331 | 122 889 | 20 433 838 | 22 965 271 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période | 119 630 \$ | 121 912 \$ | 19 225 623 \$ | 22 145 389 \$ |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les semestres clos les 30 juin

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------------|--------------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 585 341 \$ | 613 134 \$ |
| Ajustements visant le rapprochement avec les flux de trésorerie d'exploitation : | | |
| (Profit latent) perte latente de change | (9) | 72 |
| Perte (gain) net réalisé sur les placements | (786 785) | (502 389) |
| Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des placements et des dérivés | 258 581 | (38 322) |
| Produit des placements vendus | 18 036 958 | 22 362 860 |
| Achat de placements | (16 290 331) | (20 851 060) |
| Diminution (augmentation) de la marge de variation quotidienne | (11 328) | (32 698) |
| Diminution (augmentation) des intérêts et des dividendes à recevoir | (7 541) | 818 |
| Diminution (augmentation) des autres créances | 140 | (12) |
| Augmentation (diminution) des charges à payer et des frais de gestion à payer | 33 280 | (28 330) |
| Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation | 1 818 306 | 1 524 073 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables** | 239 258 | 350 644 |
| Rachat de parts rachetables** | (2 032 894) | (1 780 295) |
| Distributions versées aux porteurs de parts, déduction faite des réinvestissements | (1 587) | (189) |
| Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement | (1 795 223) | (1 429 840) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie | | |
| (Profit latent) perte latente de change | 9 | (72) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie, durant la période | 23 083 | 94 233 |
| Trésorerie à l'ouverture de la période | 82 386 | 31 438 |
| Trésorerie à la clôture de la période | 105 478 \$ | 125 599 \$ |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 142 727 | 169 997 |
| Intérêts reçus* | 187 769 | 203 584 |

* Inclus dans les activités d'exploitation.

** Déduction faite d'échanges hors trésorerie de 262 930 \$ (156 842 \$ en 2023).

Fonds diversifié de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2024

| | Nombre d'actions/ valeur nominale | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage de l'actif net % |
|---|--------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Placements à court terme | | | | |
| Gouvernement du Canada, Bon du Trésor, 3,950 %, 18 juill. 2024 | 620 000 | 617 468 | 618 649 | |
| Gouvernement du Canada, Bon du Trésor, 4,400 %, 26 sept. 2024 | 30 000 | 29 655 | 29 672 | |
| Gouvernement du Canada, Bon du Trésor, 4,670 %, 12 sept. 2024 | 5 000 | 4 946 | 4 954 | |
| Gouvernement du Canada, Bon du Trésor, 4,710 %, 29 août 2024 | 5 000 | 4 946 | 4 962 | |
| Gouvernement du Canada, Bon du Trésor, 4,740 %, 15 août 2024 | 10 000 | 9 899 | 9 941 | |
| Province de la Colombie-Britannique, obligation à escompte, 4,860 %, 22 juill. 2024 | 10 000 | 9 935 | 9 972 | |
| Province de la Colombie-Britannique, obligation à escompte, 4,860 %, 22 août 2024 | 10 000 | 9 891 | 9 932 | |
| Province de la Colombie-Britannique, billet à ordre, 4,680 %, 23 août 2024 | 30 000 | 29 749 | 29 798 | |
| Total des placements à court terme | | 716 489 | 717 880 | 3,73 % |
| Actions canadiennes | | | | |
| Services de communication | | | | |
| Rogers Communications Inc., cat. B | 568 | 34 421 | 28 741 | |
| TELUS Corp. | 4 607 | 115 237 | 95 411 | |
| Total – Services de communication | | 149 658 | 124 152 | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Boyd Group Services Inc. | 116 | 30 410 | 29 809 | |
| Dollarama inc. | 273 | 26 173 | 34 100 | |
| Restaurant Brands International Inc. | 1 145 | 101 377 | 110 378 | |
| Total – Biens de consommation discrétionnaire | | 157 960 | 174 287 | |
| Biens de consommation de base | | | | |
| Alimentation Couche-Tard inc. | 322 | 22 465 | 24 720 | |
| George Weston Ltée | 649 | 91 604 | 127 717 | |
| Les Compagnies Loblaw Ltée | 145 | 17 964 | 23 011 | |
| Total – Biens de consommation de base | | 132 033 | 175 448 | |
| Énergie | | | | |
| ARC Resources Ltd. | 5 837 | 83 021 | 142 481 | |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 3 092 | 135 418 | 150 673 | |
| Cenovus Energy Inc. | 2 692 | 66 179 | 72 388 | |
| Enbridge Inc. | 1 592 | 79 986 | 77 483 | |
| Corporation Parkland | 1 240 | 49 176 | 47 554 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 3 631 | 164 205 | 184 309 | |
| Topaz Energy Corp. | 2 853 | 60 281 | 68 472 | |
| Tourmaline Oil Corp. | 1 737 | 102 436 | 107 781 | |
| Veren Inc. | 6 871 | 82 186 | 74 138 | |
| Total – Énergie | | 822 888 | 925 279 | |
| Services financiers | | | | |
| Banque de Montréal | 1 145 | 124 016 | 131 480 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 3 704 | 232 861 | 240 945 | |
| Element Fleet Management Corp. | 5 440 | 70 308 | 135 402 | |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. | 62 | 73 767 | 96 492 | |
| iA Société financière inc. | 708 | 43 551 | 60 824 | |
| Intact Corporation financière | 387 | 59 373 | 88 240 | |
| Société Financière Manuvie | 6 030 | 190 818 | 219 673 | |
| Banque Nationale du Canada | 661 | 76 196 | 71 709 | |
| Banque Royale du Canada | 3 266 | 290 779 | 475 693 | |
| Financière Sun Life inc. | 1 754 | 115 839 | 117 658 | |
| Groupe TMX Limitée | 2 331 | 72 810 | 88 765 | |
| Total – Services financiers | | 1 350 318 | 1 726 881 | |

Fonds diversifié de revenu CC&L
Inventaire du portefeuille (non audité)
Au 30 juin 2024

| | Nombre d'actions/ valeur nominale | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage de l'actif net % |
|--|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| Industries | | | | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 1 199 | 158 577 | 193 830 | |
| Canadien Pacifique Kansas City Limitée | 1 017 | 119 962 | 109 572 | |
| Exchange Income Corp. | 1 169 | 58 539 | 52 862 | |
| RB Global Inc. | 744 | 58 428 | 77 629 | |
| Métaux Russel Inc. | 1 310 | 53 509 | 48 824 | |
| Industries Toromont Ltée | 500 | 55 161 | 60 565 | |
| WSP Global Inc. | 319 | 38 675 | 67 956 | |
| Total – Industries | | <u>542 851</u> | <u>611 238</u> | |
| Technologies de l'information | | | | |
| Constellation Software Inc. | 57 | 194 542 | 224 687 | |
| Thomson Reuters Corp. | 658 | 53 628 | 151 742 | |
| Total – Technologies de l'information | | <u>248 170</u> | <u>376 429</u> | |
| Matières premières | | | | |
| Mines Agnico Eagle Ltée | 296 | 26 500 | 26 486 | |
| Corporation Cameco | 896 | 54 368 | 60 310 | |
| CCL Industries Inc., cat. B | 679 | 48 854 | 48 847 | |
| Methanex Corp. | 858 | 56 544 | 56 671 | |
| Stella-Jones Inc. | 509 | 33 636 | 45 439 | |
| Ressources Teck Ltée, cat. B | 2 384 | 140 133 | 156 295 | |
| Total – Matières premières | | <u>360 035</u> | <u>394 048</u> | |
| Immobilier | | | | |
| Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens | 1 582 | 73 470 | 70 320 | |
| Fiducie de placement immobilier industriel Dream | 1 803 | 24 207 | 22 844 | |
| InterRent REIT | 1 935 | 24 875 | 23 046 | |
| Total – Immobilier | | <u>122 552</u> | <u>116 210</u> | |
| Services publics | | | | |
| Brookfield Infrastructure Partners L.P. | 2 278 | 84 917 | 85 607 | |
| Brookfield Renewable Partners L.P. | 1 600 | 58 759 | 54 160 | |
| Capital Power Corp. | 1 279 | 52 412 | 49 868 | |
| Fortis Inc. | 681 | 37 502 | 36 209 | |
| Total – Services publics | | <u>233 590</u> | <u>225 844</u> | |
| Total – Actions canadiennes | | <u>4 120 055</u> | <u>4 849 816</u> | 25,22 % |
| Actions américaines (dollar américain) | | | | |
| Services de communication | | | | |
| Alphabet Inc., cat. C | 1 106 | 86 362 | 277 587 | |
| T-Mobile US Inc. | 170 | 37 621 | 40 983 | |
| VeriSign Inc. | 111 | 30 575 | 27 006 | |
| Total – Services de communication | | <u>154 558</u> | <u>345 576</u> | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Home Depot Inc. (The) | 16 | 1 945 | 7 537 | |
| Marrriott International Inc., cat. A | 242 | 23 895 | 80 060 | |
| McDonald's Corp. | 269 | 51 495 | 93 803 | |
| Nike Inc., cat. B | 262 | 33 918 | 27 021 | |
| Starbucks Corp. | 407 | 39 847 | 43 356 | |
| Yum! Brands Inc. | 482 | 50 265 | 87 363 | |
| Total – Biens de consommation discrétionnaire | | <u>201 365</u> | <u>339 140</u> | |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2024

| | Nombre d'actions/ valeur nominale | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage de l'actif net % |
|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Biens de consommation de base | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | 1 236 | 80 564 | 107 650 | |
| Estée Lauder Cos. Inc. (The), cat. A | 228 | 35 058 | 33 195 | |
| Kenvue Inc. | 1 013 | 32 195 | 25 200 | |
| McCormick & Co. Inc. | 373 | 34 054 | 36 207 | |
| PepsiCo Inc. | 410 | 45 303 | 92 530 | |
| Philip Morris International Inc. | 344 | 42 296 | 47 697 | |
| Total – Biens de consommation de base | | 269 470 | 342 479 | |
| Services financiers | | | | |
| Bank of America Corp. | 506 | 16 390 | 27 536 | |
| JPMorgan Chase & Co. | 234 | 24 945 | 64 762 | |
| S&P Global Inc. | 176 | 41 321 | 107 410 | |
| Total – Services financiers | | 82 656 | 199 708 | |
| Soins de santé | | | | |
| Becton | 152 | 43 211 | 48 609 | |
| Johnson & Johnson | 234 | 39 270 | 46 799 | |
| Stryker Corp. | 249 | 41 236 | 115 930 | |
| UnitedHealth Group Inc. | 184 | 43 760 | 128 220 | |
| Zoetis Inc. | 287 | 60 877 | 68 081 | |
| Total – Soins de santé | | 228 354 | 407 639 | |
| Industries | | | | |
| Honeywell International Inc. | 120 | 16 533 | 35 064 | |
| Lockheed Martin Corp. | 110 | 14 178 | 70 307 | |
| Northrop Grumman Corp. | 71 | 15 097 | 42 354 | |
| Total – Industries | | 45 808 | 147 725 | |
| Technologies de l'information | | | | |
| Adobe Inc. | 93 | 61 393 | 70 696 | |
| Apple Inc. | 754 | 21 687 | 217 304 | |
| Automatic Data Processing Inc. | 153 | 24 967 | 49 972 | |
| Intuit Inc. | 150 | 33 709 | 134 894 | |
| Mastercard Inc., cat. A | 237 | 58 702 | 143 068 | |
| Microsoft Corp. | 875 | 48 224 | 535 136 | |
| Moody's Corp. | 179 | 52 390 | 103 100 | |
| MSCI Inc., cat. A | 117 | 17 387 | 77 127 | |
| Verisk Analytics Inc., cat. A | 134 | 30 815 | 49 424 | |
| Visa Inc., cat. A | 322 | 39 648 | 115 647 | |
| Total – Technologies de l'information | | 388 922 | 1 496 368 | |
| Immobilier | | | | |
| Crown Castle International Corp. | 410 | 50 258 | 54 812 | |
| Equinix Inc. | 73 | 54 729 | 75 576 | |
| Total – Immobilier | | 104 987 | 130 388 | |
| Services publics | | | | |
| NextEra Energy Inc. | 1 244 | 67 375 | 120 535 | |
| Total – Services publics | | 67 375 | 120 535 | |
| Total des actions américaines | | 1 543 495 | 3 529 558 | 18,36 % |
| Actions internationales | | | | |
| Australie (dollar australien) | | | | |
| CSL Ltd. | 49 | 12 180 | 13 219 | |
| Goodman Group | 1 036 | 16 894 | 32 899 | |
| Macquarie Group Ltd. | 173 | 15 089 | 32 361 | |
| Total – Australie | | 44 163 | 78 479 | 0,41 % |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2024

| | Nombre d'actions/ valeur nominale | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage de l'actif net % |
|--|--------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Danemark (couronne danoise) | | | | |
| Novo Nordisk AS, cat. B | 243 | 11 819 | 48 054 | |
| Total – Danemark | | 11 819 | 48 054 | 0,25 % |
| Union européenne (euro) | | | | |
| AXA SA | 589 | 23 796 | 26 406 | |
| Beiersdorf AG | 69 | 14 154 | 13 818 | |
| BNP Paribas SA | 174 | 13 640 | 15 191 | |
| Cellnex Telecom SA | 248 | 14 384 | 11 046 | |
| Experian PLC | 370 | 10 545 | 23 590 | |
| L'Oréal SA | 23 | 10 332 | 13 831 | |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, nominatives | 100 | 33 721 | 68 487 | |
| Mytilineos SA | 813 | 15 197 | 41 563 | |
| Nordea Bank ABP | 1 454 | 22 224 | 23 690 | |
| OPAP SA | 742 | 10 840 | 15 931 | |
| Rémy Cointreau SA | 60 | 8 600 | 6 855 | |
| SAP SE | 121 | 22 441 | 33 630 | |
| Schneider Electric SE | 46 | 14 466 | 15 131 | |
| Wolters Kluwer NV | 119 | 15 207 | 27 015 | |
| Total – Union européenne | | 229 547 | 336 184 | 1,75 % |
| Îles Féroé (couronne norvégienne) | | | | |
| Bakkafrost P/F | 213 | 22 180 | 14 836 | |
| Total – Îles Féroé | | 22 180 | 14 836 | 0,08 % |
| Grande-Bretagne (livre sterling) | | | | |
| AstraZeneca PLC | 268 | 25 642 | 57 278 | |
| BP PLC | 1 483 | 13 568 | 12 190 | |
| HSBC Holdings PLC | 1 237 | 12 254 | 14 633 | |
| National Grid PLC | 791 | 14 549 | 12 076 | |
| RELX PLC | 487 | 16 527 | 30 654 | |
| SEGRO PLC | 2 186 | 29 093 | 33 963 | |
| Shell PLC | 2 765 | 104 610 | 135 542 | |
| SSE PLC | 437 | 12 407 | 13 527 | |
| Total – Grande-Bretagne | | 228 650 | 309 863 | 1,61 % |
| Hong Kong (dollar de Hong Kong) | | | | |
| AIA Group Ltd. | 1 800 | 25 023 | 16 720 | |
| Total – Hong Kong | | 25 023 | 16 720 | 0,09 % |
| Japon (yen japonais) | | | | |
| Hoya Corp. | 200 | 28 503 | 31 823 | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. | 1 500 | 13 807 | 22 061 | |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | 28 000 | 38 418 | 36 156 | |
| Sekisui House Ltd. | 3 448 | 68 017 | 104 504 | |
| Shin-Etsu Chemicals Co. Ltd. | 300 | 13 940 | 15 919 | |
| Sony Group Corp. | 100 | 5 899 | 11 603 | |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. | 300 | 16 809 | 27 369 | |
| Terumo Corp. | 1 000 | 19 933 | 22 568 | |
| Total – Japon | | 205 326 | 272 003 | 1,41 % |
| Malaisie (ringgit malaisien) | | | | |
| Heineken Malaysia BHD | 2 312 | 11 010 | 14 780 | |
| Total – Malaisie | | 11 010 | 14 780 | 0,08 % |
| Pologne (zloty polonais) | | | | |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | 635 | 11 140 | 13 600 | |
| Total – Pologne | | 11 140 | 13 600 | 0,07 % |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2024

| | Nombre d'actions/ valeur nominale | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage de l'actif net % |
|---|--------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Singapour (dollar de Singapour) | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | 1 450 | 35 150 | 52 397 | |
| Total – Singapour | | 35 150 | 52 397 | 0,27 % |
| Suède (couronne suédoise) | | | | |
| Tele2 AB, cat. B | 1 786 | 28 628 | 24 623 | |
| Total – Suède | | 28 628 | 24 623 | 0,13 % |
| Suisse (franc suisse) | | | | |
| Givaudan SA, nominatives | 2 | 9 198 | 12 974 | |
| Nestlé SA, nominatives | 394 | 55 711 | 55 029 | |
| Sika AG, nominatives | 27 | 3 298 | 10 575 | |
| Zurich Insurance Group AG | 44 | 26 418 | 32 100 | |
| Total – Suisse | | 94 625 | 110 678 | 0,58 % |
| Taïwan (nouveau dollar taïwanais) | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ | 50 | 7 856 | 11 892 | |
| Total – Taïwan | | 7 856 | 11 892 | 0,06 % |
| Total – Actions internationales | | 955 117 | 1 304 109 | 6,79 % |
| Total – Actions | | 6 618 667 | 9 683 483 | 50,37 % |
| Titres à revenu fixe | | | | |
| Obligations émises ou garanties par l'État canadien | | | | |
| Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053 | 79 000 | 55 042 | 54 828 | |
| Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 230 000 | 183 840 | 172 138 | |
| Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2064 | 26 000 | 28 804 | 22 773 | |
| Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 16 000 | 15 227 | 14 227 | |
| Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055 | 248 000 | 219 648 | 217 332 | |
| Gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} juin. 2034 | 3 000 | 2 912 | 2 875 | |
| Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2045 | 107 000 | 111 541 | 107 758 | |
| Gouvernement du Canada, 4,000 %, 1 ^{er} mai 2026 | 41 000 | 41 077 | 41 003 | |
| Gouvernement du Canada, rendement réel, 4,250 %, 1 ^{er} déc. 2026 | 270 000 | 745 180 | 526 433 | |
| Total – Obligations émises ou garanties par l'État canadien | | 1 403 271 | 1 159 367 | 6,03 % |
| Obligations émises ou garanties par l'État américain | | | | |
| Bon du Trésor des États-Unis, 4,250 %, 15 févr. 2054 | 17 000 | 22 502 | 22 295 | |
| Total – Obligations émises ou garanties par l'État américain | | 22 502 | 22 295 | 0,12 % |
| Obligations émises ou garanties par les provinces | | | | |
| 55 School Board Trust, remb. par antic., série A, 5,900 %, 2 juin 2033 | 19 000 | 23 756 | 20 976 | |
| Administration financière des Premières nations, 1,710 %, 16 juin 2030 | 19 000 | 16 143 | 16 731 | |
| Administration financière des Premières nations, 2,850 %, 1 ^{er} juin 2032 | 25 000 | 23 569 | 22 791 | |
| Administration financière des Premières nations, 4,100 %, 1 ^{er} juin 2034 | 12 000 | 11 921 | 11 797 | |
| Hydro-Québec, 3,400 %, 1 ^{er} sept. 2029 | 25 000 | 24 143 | 24 469 | |
| Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,300 %, 8 avr. 2032 | 24 000 | 22 848 | 22 729 | |
| Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,050 %, 3 déc. 2033 | 41 000 | 40 132 | 40 411 | |
| OMERS Finance Trust, 2,600 %, 14 mai 2029 | 35 000 | 31 652 | 32 849 | |
| Ontario Teachers' Finance Trust, 4,150 %, 1 ^{er} nov. 2029 | 25 000 | 24 665 | 25 243 | |
| Province de l'Alberta, 1,650 %, 1 ^{er} juin 2031 | 89 000 | 74 535 | 76 691 | |
| Province de l'Alberta, 3,050 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 20 000 | 18 159 | 15 988 | |
| Province de l'Alberta, 3,100 %, 1 ^{er} juin 2050 | 27 000 | 23 291 | 21 737 | |
| Province de l'Alberta, 3,300 %, 1 ^{er} déc. 2046 | 13 000 | 11 292 | 10 966 | |
| Province de l'Alberta, 3,900 %, 1 ^{er} déc. 2033 | 112 000 | 113 134 | 109 642 | |
| Province de l'Alberta, 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033 | 27 000 | 26 979 | 27 012 | |
| Province de la Colombie-Britannique, 1,550 %, 18 juin 2031 | 62 000 | 51 662 | 52 946 | |
| Province de la Colombie-Britannique, 2,200 %, 18 juin 2030 | 201 000 | 195 316 | 182 947 | |
| Province de la Colombie-Britannique, 4,150 %, 18 juin 2034 | 21 000 | 21 070 | 20 890 | |
| Province de la Colombie-Britannique, 4,300 %, 18 juin 2042 | 20 000 | 24 708 | 19 685 | |
| Province du Manitoba, 2,850 %, 5 sept. 2046 | 8 000 | 6 361 | 6 131 | |
| Province du Manitoba, 3,900 %, 2 déc. 2032 | 27 000 | 26 862 | 26 546 | |

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2024

| | Nombre d'actions/ valeur nominale | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage de l'actif net % |
|--|--------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Province du Manitoba, 4,650 %, 5 mars 2040 | 24 000 | 25 594 | 24 386 | |
| Province du Nouveau-Brunswick, 4,550 %, 26 mars 2037 | 11 000 | 15 020 | 11 172 | |
| Province du Nouveau-Brunswick, 4,800 %, 3 juin 2041 | 24 000 | 32 236 | 24 826 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,150 %, 2 juin 2033 | 19 000 | 18 300 | 18 765 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,750 %, 2 juin 2030 | 80 000 | 71 393 | 70 507 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,050 %, 2 juin 2031 | 31 000 | 29 453 | 27 170 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,850 %, 2 juin 2029 | 34 000 | 31 867 | 32 360 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,700 %, 17 oct. 2048 | 10 000 | 12 290 | 8 558 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador, série 6X, 3,300 %, 17 oct. 2046 | 9 000 | 9 201 | 7 249 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse, 2,400 %, 1 ^{er} déc. 2031 | 40 000 | 36 288 | 35 826 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse, 4,700 %, 1 ^{er} juin 2041 | 10 000 | 10 722 | 10 234 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse, taux variable, 5,310 %, 9 mai 2029 | 50 000 | 50 000 | 50 124 | |
| Province d'Ontario, 1,550 %, 1 ^{er} nov. 2029 | 26 000 | 22 156 | 23 162 | |
| Province d'Ontario, 2,050 %, 2 juin 2030 | 42 000 | 37 397 | 38 008 | |
| Province d'Ontario, 2,150 %, 2 juin 2031 | 28 000 | 24 045 | 24 942 | |
| Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046 | 42 000 | 33 169 | 33 096 | |
| Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045 | 42 000 | 36 691 | 36 582 | |
| Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033 | 22 000 | 21 247 | 21 202 | |
| Province d'Ontario, 3,750 %, 2 déc. 2053 | 4 000 | 3 812 | 3 624 | |
| Province d'Ontario, 3,750 %, 2 juin 2032 | 30 000 | 28 330 | 29 369 | |
| Province d'Ontario, 4,050 %, 2 févr. 2032 | 46 000 | 45 859 | 46 047 | |
| Province d'Ontario, 4,600 %, 2 déc. 2055 | 12 000 | 12 835 | 12 584 | |
| Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037 | 23 000 | 24 228 | 23 902 | |
| Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,600 %, 19 mai 2041 | 6 000 | 7 650 | 6 018 | |
| Province de Québec, 1,500 %, 1 ^{er} sept. 2031 | 9 000 | 7 621 | 7 625 | |
| Province de Québec, 1,900 %, 1 ^{er} sept. 2030 | 116 000 | 100 056 | 103 386 | |
| Province de Québec, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 29 000 | 24 892 | 25 093 | |
| Province de Québec, 3,600 %, 1 ^{er} sept. 2033 | 175 000 | 167 250 | 167 553 | |
| Province de Québec, 4,250 %, 1 ^{er} déc. 2043 | 10 000 | 9 389 | 9 773 | |
| Province de Québec, 4,400 %, 1 ^{er} déc. 2055 | 89 000 | 89 361 | 89 915 | |
| Province de Québec, 5,000 %, 1 ^{er} déc. 2041 | 7 000 | 7 389 | 7 488 | |
| Province de la Saskatchewan, 2,150 %, 2 juin 2031 | 70 000 | 61 329 | 62 348 | |
| Province de la Saskatchewan, 4,200 %, 2 déc. 2054 | 15 000 | 14 734 | 14 630 | |
| Total – Obligations émises ou garanties par les provinces | | 1 934 002 | 1 896 701 | 9,85 % |
| Obligations émises ou garanties par les municipalités | | | | |
| Ville de Calgary, 4,200 %, 1 ^{er} juin 2034 | 7 000 | 6 994 | 6 945 | |
| Ville du Grand Sudbury, 3,457 %, 15 mars 2047 | 7 000 | 7 000 | 5 811 | |
| Ville de Montréal, 1,750 %, 1 ^{er} sept. 2030 | 3 000 | 2 528 | 2 624 | |
| Ville de Montréal, 3,150 %, 1 ^{er} déc. 2036 | 10 000 | 8 193 | 8 679 | |
| Ville de Montréal, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2038 | 34 000 | 33 181 | 30 000 | |
| Ville de Montréal, 4,100 %, 1 ^{er} déc. 2034 | 16 000 | 15 630 | 15 570 | |
| Ville de Montréal, 4,250 %, 1 ^{er} sept. 2033 | 31 000 | 29 723 | 30 769 | |
| Ville de Montréal, 4,700 %, 1 ^{er} déc. 2041 | 20 000 | 20 423 | 20 073 | |
| Ville d'Ottawa, 3,050 %, 10 mai 2039 | 5 000 | 4 933 | 4 181 | |
| Ville d'Ottawa, 4,400 %, 22 oct. 2033 | 4 000 | 4 031 | 4 041 | |
| Ville d'Ottawa, 4,450 %, 4 juin 2033 | 10 000 | 9 996 | 10 149 | |
| Ville de Saint-Jean de Terre-Neuve, 2,916 %, 3 sept. 2024 | 4 000 | 3 110 | 3 140 | |
| Ville de Toronto, 2,600 %, 24 sept. 2039 | 6 000 | 5 424 | 4 713 | |
| Ville de Toronto, 2,850 %, 23 nov. 2041 | 7 000 | 6 968 | 5 511 | |
| Ville de Toronto, 3,500 %, 2 juin 2036 | 37 000 | 33 889 | 33 797 | |
| Ville de Toronto, 4,150 %, 10 mars 2044 | 7 000 | 7 518 | 6 552 | |
| Ville de Toronto, 4,400 %, 14 déc. 2042 | 16 000 | 15 486 | 15 509 | |
| Ville de Toronto, 4,550 %, 27 juill. 2042 | 20 000 | 19 502 | 19 770 | |
| Ville de Winnipeg, 4,100 %, 1 ^{er} juin 2045 | 16 000 | 16 886 | 14 726 | |
| Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,500 %, 27 sept. 2041 | 6 000 | 4 502 | 4 541 | |
| Municipalité régionale de Halton, 3,150 %, 6 avr. 2045 | 10 000 | 10 776 | 7 988 | |
| Municipalité régionale de Peel, 3,850 %, 30 oct. 2042 | 5 000 | 5 823 | 4 505 | |
| Municipalité régionale de Peel, 4,250 %, 2 déc. 2033 | 14 000 | 13 980 | 13 976 | |
| Municipalité régionale de Peel, 5,100 %, 29 juin 2040 | 9 000 | 12 008 | 9 488 | |
| Municipalité régionale de York, 2,150 %, 22 juin 2031 | 9 000 | 8 068 | 7 988 | |
| Municipalité régionale de York, 3,650 %, 13 mai 2033 | 9 000 | 8 890 | 8 617 | |
| Municipalité régionale de York, 4,050 %, 1 ^{er} mai 2034 | 24 000 | 23 577 | 23 495 | |
| Municipalité régionale de York, 4,050 %, 8 déc. 2033 | 12 000 | 11 978 | 12 179 | |
| Municipalité régionale de York, série F, 4,000 %, 31 mai 2032 | 9 000 | 9 765 | 8 929 | |
| South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,600 %, 14 juin 2055 | 5 000 | 4 973 | 5 008 | |
| Total – Obligations émises ou garanties par les municipalités | | 365 755 | 349 274 | 1,82 % |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2024

| | Nombre d'actions/ valeur nominale | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage de l'actif net % |
|--|--------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Obligations émises ou garanties par les sociétés | | | | |
| 407 International Inc., série 06D1, 5,750 %, 14 févr. 2036 | 2 000 | 2 134 | 2 116 | |
| Algonquin Power Co., remb. par antic., 2,850 %, 15 juill. 2031 | 1 000 | 859 | 874 | |
| Algonquin Power Co., remb. par antic., 4,090 %, 17 févr. 2027 | 12 000 | 11 695 | 11 746 | |
| Algonquin Power Co., remb. par antic., 4,600 %, 29 janv. 2029 | 13 000 | 12 770 | 12 819 | |
| Alimentation Couche-Tard inc., remb. par antic., 3,056 %, 26 juill. 2024 | 120 000 | 119 098 | 119 846 | |
| Alimentation Couche-Tard inc., remb. par antic., 4,603 %, 25 janv. 2029 | 2 000 | 2 014 | 2 002 | |
| ARC Resources Ltd., remb. par antic., 2,354 %, 10 mars 2026 | 29 000 | 26 908 | 27 877 | |
| ARC Resources Ltd., remb. par antic., 3,465 %, 10 mars 2031 | 9 000 | 8 323 | 8 251 | |
| Banque de Montréal, remb. par antic., 3,650 %, 1 ^{er} avr. 2027 | 283 000 | 275 874 | 276 607 | |
| Banque de Montréal, remb. par antic., 4,709 %, 7 déc. 2027 | 10 000 | 9 596 | 10 045 | |
| Banque de Montréal, taux variable, 5,068 %, 28 avr. 2025 | 240 000 | 240 000 | 239 806 | |
| Banque de Montréal, taux variable, remb. par antic., 4,976 %, 3 juill. 2034 | 19 000 | 19 000 | 18 943 | |
| La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, 5,088 %, 24 mars 2025 | 70 000 | 70 000 | 70 011 | |
| La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, remb. par antic., 3,934 %, 3 mai 2032 | 126 000 | 122 914 | 122 812 | |
| La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, remb. par antic., 5,679 %, 2 août 2033 | 9 000 | 9 204 | 9 230 | |
| La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, remb. par antic., 4,950 %, 1 ^{er} août 2034 | 14 000 | 13 974 | 13 945 | |
| Bell Canada, remb. par antic., 3,600 %, 29 sept. 2027 | 1 000 | 926 | 971 | |
| BINOM Securitization Trust, remb. par antic., série 23-CDN1, cat. A, 4,560 %, 15 août 2063 | 63 060 | 61 393 | 61 993 | |
| British Columbia Investment Management Corp., 4,900 %, 2 juin 2033 | 7 000 | 7 353 | 7 351 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,410 %, 9 oct. 2029 | 25 000 | 23 219 | 23 421 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 5,616 %, 14 nov. 2027 | 7 000 | 7 188 | 7 201 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 5,710 %, 27 juill. 2030 | 11 000 | 11 525 | 11 432 | |
| Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 3,330 %, 13 août 2050 | 2 000 | 1 442 | 1 421 | |
| Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 4,250 %, 15 janv. 2029 | 25 000 | 24 365 | 24 592 | |
| Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 4,290 %, 5 nov. 2049 | 1 000 | 840 | 843 | |
| Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic., 5,318 %, 10 janv. 2054 | 1 000 | 992 | 984 | |
| Bruce Power L.P., remb. par antic., 4,700 %, 21 déc. 2027 | 2 000 | 1 993 | 2 011 | |
| Bruce Power L.P., remb. par antic., série 21-1, 2,680 %, 21 déc. 2028 | 5 000 | 4 582 | 4 629 | |
| CAE inc., remb. par antic., 5,541 %, 12 juin 2028 | 14 000 | 14 017 | 14 241 | |
| Corporation Cameco, remb. par antic., 4,940 %, 24 mai 2031 | 9 000 | 8 989 | 9 058 | |
| Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 5, remb. par antic., série 22-5, cat. A, 3,320 %, 12 nov. 2026 | 79 194 | 75 181 | 77 529 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,000 %, 7 déc. 2026 | 18 000 | 18 106 | 18 161 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 5,050 %, 7 oct. 2027 | 5 000 | 5 055 | 5 070 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 5,088 %, 27 mars 2025 | 40 000 | 40 000 | 40 005 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, remb. par antic., 4,200 %, 7 avr. 2032 | 12 000 | 11 667 | 11 781 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, remb. par antic., 5,330 %, 20 janv. 2033 | 5 000 | 5 026 | 5 059 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, remb. par antic., 5,350 %, 20 avr. 2033 | 7 000 | 7 058 | 7 089 | |
| Banque canadienne de l'Ouest, 5,261 %, 20 déc. 2025 | 15 000 | 15 000 | 15 095 | |
| Capital Power Corp., remb. par antic., 4,424 %, 8 févr. 2030 | 6 000 | 5 784 | 5 812 | |
| Capital Power Corp., remb. par antic., 4,986 %, 23 janv. 2026 | 4 000 | 3 902 | 3 994 | |
| Capital Power Corp., remb. par antic., 5,378 %, 25 janv. 2027 | 35 000 | 35 212 | 35 404 | |
| Capital Power Corp., remb. par antic., 5,816 %, 15 sept. 2028 | 28 000 | 28 611 | 28 867 | |
| CARDS II Trust, 6,080 %, 15 mai 2025 | 30 000 | 29 794 | 30 031 | |
| CARDS II Trust, 6,457 %, 15 janv. 2026 | 55 000 | 55 000 | 56 152 | |
| CARDS II Trust, série B, 2,809 %, 15 janv. 2025 | 18 000 | 17 623 | 17 690 | |
| CARDS II Trust, série B, 3,127 %, 15 nov. 2024 | 28 000 | 26 726 | 27 673 | |
| CARDS II Trust, série B, 5,107 %, 15 janv. 2026 | 10 000 | 9 897 | 9 902 | |
| CARDS II Trust, série C, 3,877 %, 15 nov. 2024 | 8 000 | 7 604 | 7 918 | |
| CHIP Mortgage Trust, série 21-1, 1,503 %, 15 nov. 2024 | 10 000 | 9 532 | 9 866 | |
| FPI Propriétés de Choix, remb. par antic., 5,030 %, 28 févr. 2031 | 4 000 | 4 000 | 4 020 | |
| FPI Propriétés de Choix, remb. par antic., série K, 3,556 %, 9 sept. 2024 | 100 000 | 98 126 | 99 688 | |
| CNH Capital Canada Receivables Trust, remb. par antic., série 21-1, cat. A2, 1,001 %, 16 nov. 2026 | 3 914 | 3 914 | 3 812 | |
| CNH Capital Canada Receivables Trust, remb. par antic., série 24-1, cat. A1, 5,457 %, 15 mars 2027 | 25 107 | 25 107 | 25 126 | |
| Coast Capital Savings Federal Credit Union, 6,131 %, 25 nov. 2024 | 10 000 | 10 035 | 10 027 | |
| Coastal Gaslink Pipeline L.P., série A, 4,673 %, 30 juin 2027 | 3 000 | 3 000 | 3 023 | |
| Coastal Gaslink Pipeline L.P., série B, 4,691 %, 30 sept. 2029 | 5 000 | 5 000 | 5 047 | |
| Coastal Gaslink Pipeline L.P., série C, 4,907 %, 30 juin 2031 | 6 000 | 6 000 | 6 080 | |
| Coastal Gaslink Pipeline L.P., série I, 5,606 %, 30 mars 2047 | 1 000 | 1 000 | 1 052 | |
| Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,140 %, 13 déc. 2024 | 110 000 | 106 541 | 108 583 | |
| Fiducie de placement immobilier industriel Dream, remb. par antic., 5,383 %, 22 mars 2028 | 5 000 | 5 023 | 5 066 | |
| Fiducie de placement immobilier industriel Dream, remb. par antic., série D, 2,539 %, 7 déc. 2026 | 23 000 | 21 488 | 21 751 | |
| Fiducie de placement immobilier industriel Dream, remb. par antic., série E, 3,968 %, 13 avr. 2026 | 9 000 | 8 775 | 8 854 | |
| Dream Summit Industrial L.P., remb. par antic., 5,111 %, 12 févr. 2029 | 2 000 | 2 000 | 2 011 | |
| Dream Summit Industrial L.P., remb. par antic., série C, 2,250 %, 12 janv. 2027 | 2 000 | 1 777 | 1 873 | |
| Dream Summit Industrial L.P., remb. par antic., série D, 2,440 %, 14 juill. 2028 | 6 000 | 5 260 | 5 460 | |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2024

| | Nombre d'actions/ valeur nominale | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage de l'actif net % |
|--|--------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Eagle Credit Card Trust, série C, 3,450 %, 17 juill. 2024 | 40 000 | 39 658 | 39 974 | |
| Eagle Credit Card Trust, série C, 7,364 %, 17 juin 2028 | 20 000 | 20 000 | 20 045 | |
| Électricité de France SA, remb. par antic., 5,379 %, 17 mai 2034 | 19 000 | 19 161 | 19 307 | |
| Électricité de France SA, remb. par antic., 5,777 %, 17 mai 2054 | 6 000 | 6 035 | 6 219 | |
| Enbridge Gas Inc., remb. par antic., 2,370 %, 9 août 2029 | 2 000 | 1 780 | 1 822 | |
| Enbridge Inc., taux variable, remb. par antic., 5,375 %, 27 sept. 2077 | 171 000 | 164 886 | 166 547 | |
| Enbridge Inc., taux variable, obligations convertibles, remb. par antic., 8,495 %, 15 janv. 2084 | 9 000 | 9 000 | 9 649 | |
| Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 3,520 %, 22 févr. 2029 | 9 000 | 8 599 | 8 590 | |
| Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 5,330 %, 6 avr. 2040 | 2 000 | 1 936 | 1 965 | |
| Fair Hydro Trust, remb. par antic., 3,357 %, 15 mai 2033 | 25 000 | 23 514 | 23 264 | |
| Fairstone Financial Issuance Trust I, remb. par antic., série 20-1A, cat. A, 2,509 %, 20 oct. 2039 | 18 903 | 18 081 | 18 587 | |
| Le Fonds de placement immobilier First Capital, remb. par antic., 5,455 %, 12 juin 2032 | 7 000 | 7 000 | 6 996 | |
| Le Fonds de placement immobilier First Capital, remb. par antic., 3,447 %, 1 ^{er} mars 2028 | 3 000 | 2 657 | 2 838 | |
| Le Fonds de placement immobilier First Capital, remb. par antic., 5,572 %, 1 ^{er} mars 2031 | 8 000 | 8 000 | 8 119 | |
| Le Fonds de placement immobilier First Capital, remb. par antic., série S, 4,323 %, 31 juill. 2025 | 11 000 | 11 610 | 10 897 | |
| Le Fonds de placement immobilier First Capital, remb. par antic., série T, 3,604 %, 6 mai 2026 | 2 000 | 1 953 | 1 949 | |
| Le Fonds de placement immobilier First Capital, remb. par antic., série V, 3,456 %, 22 janv. 2027 | 4 000 | 3 767 | 3 853 | |
| First West Credit Union, 6,797 %, 29 nov. 2024 | 95 000 | 95 000 | 95 508 | |
| Fiducie de titrisation automobile Ford, remb. par antic., série 20-A, cat. A3, 1,153 %, 15 nov. 2025 | 27 438 | 26 944 | 27 144 | |
| Fiducie de titrisation automobile Ford, remb. par antic., série 21-A, cat. C, 2,700 %, 15 avr. 2029 | 7 000 | 7 000 | 6 591 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,581 %, 22 févr. 2027 | 29 000 | 29 058 | 29 349 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,326 %, 10 nov. 2026 | 12 000 | 12 024 | 12 316 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic., 2,961 %, 16 sept. 2026 | 70 000 | 65 777 | 66 977 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic., 5,242 %, 23 mai 2028 | 19 000 | 19 009 | 19 099 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic., 5,441 %, 9 févr. 2029 | 18 000 | 18 081 | 18 206 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic., 5,582 %, 23 mai 2031 | 1 000 | 1 000 | 1 007 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic., 5,668 %, 20 févr. 2030 | 1 000 | 1 006 | 1 020 | |
| Financière General Motors du Canada Ltée, 5,100 %, 14 juill. 2028 | 12 000 | 11 976 | 12 113 | |
| Glacier Credit Card Trust, 2,438 %, 22 sept. 2025 | 20 000 | 19 488 | 19 446 | |
| Glacier Credit Card Trust, série 2024, 5,588 %, 20 sept. 2029 | 21 000 | 21 000 | 20 965 | |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remb. par antic., série 00-1, 7,050 %, 12 juin 2030 | 12 000 | 17 228 | 13 514 | |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 97-3, 6,450 %, 3 déc. 2027 | 27 000 | 35 476 | 28 702 | |
| Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., série R, 2,906 %, 2 juin 2026 | 4 000 | 3 798 | 3 833 | |
| Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., série T, 5,457 %, 28 févr. 2029 | 6 000 | 6 000 | 6 048 | |
| Hydro One Inc., remb. par antic., 3,930 %, 30 nov. 2029 | 4 000 | 3 999 | 3 939 | |
| Hyundai Capital Canada Inc., remb. par antic., série A, 2,008 %, 12 mai 2026 | 70 000 | 65 820 | 66 561 | |
| Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 4,232 %, 1 ^{er} juin 2027 | 10 000 | 9 601 | 9 781 | |
| Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,710 %, 29 mai 2030 | 14 000 | 14 175 | 14 231 | |
| Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 5,760 %, 17 févr. 2028 | 13 000 | 13 356 | 13 280 | |
| Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 6,590 %, 9 févr. 2034 | 34 000 | 35 575 | 35 589 | |
| Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., série 12, 3,983 %, 25 nov. 2031 | 3 000 | 2 482 | 2 711 | |
| Société Financière Manuvie, taux variable, remb. par antic., 3,049 %, 20 août 2029 | 90 000 | 87 440 | 89 754 | |
| Société Financière Manuvie, taux variable, remb. par antic., 5,054 %, 23 févr. 2034 | 18 000 | 18 000 | 18 146 | |
| Metropolitan Life Global Funding I, taux variable, 5,868 %, 15 juin 2026 | 75 000 | 75 486 | 75 663 | |
| National Australia Bank Ltd., taux variable, remb. par antic., 3,515 %, 12 juin 2030 | 30 000 | 30 126 | 29 531 | |
| Banque Nationale du Canada, 2,237 %, 4 nov. 2026 | 220 000 | 209 130 | 208 739 | |
| Banque Nationale du Canada, 4,968 %, 7 déc. 2026 | 7 000 | 7 000 | 7 060 | |
| Banque Nationale du Canada, 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029 | 11 000 | 11 241 | 11 186 | |
| Banque Nationale du Canada, 5,219 %, 14 juin 2028 | 18 000 | 17 977 | 18 412 | |
| Banque Nationale du Canada, 5,296 %, 3 nov. 2025 | 10 000 | 10 006 | 10 056 | |
| Banque Nationale du Canada, taux variable, remb. par antic., 5,279 %, 15 févr. 2034 | 23 000 | 23 225 | 23 246 | |
| Banque Nationale du Canada, taux variable, remb. par antic., 5,426 %, 16 août 2032 | 41 000 | 40 271 | 41 560 | |
| New York Life Global Funding, taux variable, 5,718 %, 30 juin 2026 | 100 000 | 100 000 | 100 955 | |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc., remb. par antic., 4,850 %, 30 avr. 2031 | 35 000 | 34 981 | 35 732 | |
| NHA MBS Ford Auto Securitization Trust II, remb. par antic., série 24-A, cat. A1, 5,410 %, 15 avr. 2026 | 41 452 | 41 452 | 41 523 | |
| Nissan Canada Inc., 2,103 %, 22 sept. 2025 | 3 000 | 2 841 | 2 892 | |
| North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remb. par antic., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034 | 8 000 | 7 994 | 7 998 | |
| North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remb. par antic., série A, 3,200 %, 22 juill. 2024 | 130 000 | 128 713 | 129 872 | |
| North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remb. par antic., série N, 2,800 %, 1 ^{er} juin 2031 | 1 000 | 883 | 892 | |
| Northern Courier Pipeline L.P., à fonds d'amortissement, 3,365 %, 30 juin 2042 | 15 149 | 15 149 | 13 341 | |
| Northwestern Hydro Acquisition Co. II L.P., série I, 3,877 %, 31 déc. 2036 | 29 000 | 29 632 | 24 929 | |
| Nova Scotia Power Inc., 6,950 %, 25 août 2033 | 3 000 | 3 449 | 3 352 | |
| Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 3,307 %, 25 avr. 2050 | 1 000 | 725 | 723 | |
| Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 3,612 %, 1 ^{er} mai 2045 | 1 000 | 817 | 788 | |
| Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 4,951 %, 15 nov. 2032 | 36 000 | 35 878 | 35 848 | |
| Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 5,355 %, 24 mars 2053 | 3 000 | 3 120 | 3 026 | |
| Ontario Teachers' Finance Trust, 4,300 %, 2 juin 2034 | 11 000 | 10 991 | 10 994 | |
| Ontario Teachers' Finance Trust, 4,450 %, 2 juin 2032 | 12 000 | 12 245 | 12 220 | |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2024

| | Nombre d'actions/ valeur nominale | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage de l'actif net % |
|---|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Pembina Pipeline Corp., remb. par antic., série 5, 3,540 %, 3 févr. 2025 | 100 000 | 98 734 | 99 129 | |
| Primaris REIT, remb. par antic., 4,727 %, 30 mars 2027 | 8 000 | 7 752 | 7 916 | |
| Primaris REIT, remb. par antic., 5,934 %, 29 mars 2028 | 4 000 | 3 974 | 4 091 | |
| Primaris REIT, remb. par antic., 6,374 %, 30 juin 2029 | 7 000 | 7 013 | 7 325 | |
| FPI RioCan, remb. par antic., 4,628 %, 1 ^{er} mai 2029 | 3 000 | 2 991 | 2 931 | |
| FPI RioCan, remb. par antic., 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030 | 6 000 | 6 000 | 6 055 | |
| FPI RioCan, remb. par antic., 5,611 %, 6 oct. 2027 | 18 000 | 18 351 | 18 294 | |
| FPI RioCan, remb. par antic., série AB, 2,576 %, 12 févr. 2025 | 35 000 | 34 170 | 34 469 | |
| FPI RioCan, remb. par antic., série AC, 2,361 %, 10 mars 2027 | 14 000 | 13 863 | 13 098 | |
| FPI RioCan, remb. par antic., série AD, 1,974 %, 15 juin 2026 | 3 000 | 2 707 | 2 838 | |
| FPI RioCan, remb. par antic., série AE, 2,829 %, 8 nov. 2028 | 7 000 | 6 949 | 6 375 | |
| Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,650 %, 31 mars 2027 | 17 000 | 16 161 | 16 550 | |
| Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,750 %, 15 avr. 2029 | 1 000 | 956 | 958 | |
| Rogers Communications Inc., remb. par antic., 3,800 %, 1 ^{er} mars 2027 | 23 000 | 22 149 | 22 490 | |
| Banque Royale du Canada, 4,612 %, 26 juill. 2027 | 1 000 | 1 011 | 1 003 | |
| Banque Royale du Canada, 5,235 %, 2 nov. 2026 | 25 000 | 25 070 | 25 361 | |
| Banque Royale du Canada, 5,341 %, 23 juin 2026 | 16 000 | 15 976 | 16 204 | |
| Banque Royale du Canada, taux variable, 4,991 %, 25 juill. 2024 | 141 000 | 141 353 | 140 512 | |
| Banque Royale du Canada, taux variable, remb. par antic., 2,140 %, 3 nov. 2031 | 140 000 | 128 213 | 131 658 | |
| Sea To Sky Highway Investment L.P., à fonds d'amortissement, remb. par antic., série A, 2,629 %, 31 août 2030 | 7 896 | 7 905 | 7 351 | |
| Shaw Communications Inc., remb. par antic., 3,300 %, 10 déc. 2029 | 4 000 | 3 501 | 3 723 | |
| SmartCentres REIT, remb. par antic., 5,354 %, 29 mai 2028 | 10 000 | 9 848 | 10 061 | |
| SmartCentres REIT, remb. par antic., série P, 3,444 %, 28 août 2026 | 2 000 | 1 862 | 1 936 | |
| SmartCentres REIT, remb. par antic., série S, 3,834 %, 21 déc. 2027 | 10 000 | 9 281 | 9 592 | |
| SmartCentres REIT, remb. par antic., série U, 3,526 %, 20 déc. 2029 | 1 000 | 927 | 918 | |
| SmartCentres REIT, remb. par antic., série V, 3,192 %, 11 juin 2027 | 5 000 | 4 589 | 4 747 | |
| SmartCentres REIT, remb. par antic., série W, 3,648 %, 11 déc. 2030 | 13 000 | 11 610 | 11 777 | |
| SmartCentres REIT, remb. par antic., série Y, 2,307 %, 18 déc. 2028 | 2 000 | 1 656 | 1 772 | |
| Financière Sun Life inc., taux variable, remb. par antic., 2,460 %, 18 nov. 2031 | 170 000 | 157 750 | 161 576 | |
| Financière Sun Life inc., taux variable, remb. par antic., 2,580 %, 10 mai 2032 | 7 000 | 6 545 | 6 610 | |
| Financière Sun Life inc., taux variable, remb. par antic., 5,120 %, 15 mai 2036 | 1 000 | 1 000 | 1 009 | |
| Suncor Énergie Inc., 5,400 %, 17 nov. 2026 | 36 000 | 36 283 | 36 608 | |
| Suncor Énergie Inc., 5,600 %, 17 nov. 2025 | 9 000 | 8 988 | 9 080 | |
| TELUS Corp., remb. par antic., 5,600 %, 9 sept. 2030 | 14 000 | 13 984 | 14 573 | |
| TELUS Corp., remb. par antic., série CZ, 2,750 %, 8 juill. 2026 | 70 000 | 67 259 | 67 475 | |
| Teranet Holdings L.P., remb. par antic., série 20, 3,544 %, 11 juin 2025 | 89 000 | 87 557 | 87 566 | |
| La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028 | 19 000 | 19 480 | 19 659 | |
| La Banque Toronto-Dominion, 4,210 %, 1 ^{er} juin 2027 | 11 000 | 10 696 | 10 901 | |
| La Banque Toronto-Dominion, 4,344 %, 27 janv. 2026 | 9 000 | 8 726 | 8 943 | |
| La Banque Toronto-Dominion, 5,423 %, 10 juill. 2026 | 184 000 | 186 514 | 186 631 | |
| La Banque Toronto-Dominion, taux variable, 5,528 %, 31 janv. 2025 | 300 000 | 299 190 | 300 307 | |
| La Banque Toronto-Dominion, taux variable, remb. par antic., 3,060 %, 26 janv. 2032 | 7 000 | 6 646 | 6 694 | |
| Tourmaline Oil Corp., remb. par antic., série 1, 2,077 %, 25 janv. 2028 | 2 000 | 1 780 | 1 841 | |
| Tourmaline Oil Corp., série 3, 4,856 %, 30 mai 2027 | 28 000 | 28 193 | 28 271 | |
| TransCanada Trust, taux variable, remb. par antic., série 2017-A, 4,650 %, 18 mai 2077 | 18 000 | 18 340 | 17 254 | |
| Union Gas Ltd., remb. par antic., 3,190 %, 17 sept. 2025 | 15 000 | 16 173 | 14 712 | |
| Veren Inc., remb. par antic., 4,968 %, 21 juin 2029 | 34 000 | 34 001 | 33 850 | |
| Vidéotron ltée, remb. par antic., 3,625 %, 15 juin 2028 | 25 000 | 24 082 | 23 964 | |
| Vidéotron ltée, remb. par antic., 4,500 %, 15 janv. 2030 | 23 000 | 22 729 | 22 558 | |
| Vidéotron ltée, remb. par antic., 4,650 %, 15 juill. 2029 | 5 000 | 4 997 | 4 960 | |
| Total – Obligations émises ou garanties par les sociétés | | 5 333 778 | 5 352 814 | 27,84 % |
| Titres adossés à des créances hypothécaires | | | | |
| Classic RMBS Trust, remb. par antic., série 22-1, cat. A, 2,630 %, 15 août 2052 | 7 464 | 7 464 | 7 177 | |
| MBARC Credit Canada Inc., remb. par antic., série 24-A, cat. A1, 5,445 %, 15 oct. 2025 | 38 806 | 38 806 | 38 830 | |
| Total – Titres adossés à des créances hypothécaires | | 46 270 | 46 007 | 0,24 % |
| Total – Titres à revenu fixe | | 9 105 578 | 8 826 458 | 45,90 % |
| Total des placements (avant déduction des coûts de transaction) | | 16 440 734 | 19 227 821 | 100,00 % |
| Commissions de courtage intégrées (note 3) | | (2 906) | | |
| Total des placements | | 16 437 828 | 19 227 821 | 100,00 % |

Fonds diversifié de revenu CC&L
Inventaire du portefeuille (non audité)
Au 30 juin 2024

| | Nombre d'actions/ valeur nominale | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage de l'actif net % |
|--|--------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Plus-value latente des contrats à terme normalisés (Annexe 1) | | | 560 | |
| Moins-value latente des contrats à terme normalisés (Annexe 2) | | | (1 120) | |
| Plus-value latente des contrats de change à terme (Annexe 3) | | | 139 | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | (1 777) | |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 19 225 623 | |

Fonds diversifié de revenu CC&L
Inventaire du portefeuille (non audité)
Au 30 juin 2024

Le portefeuille est concentré dans les secteurs suivants :

| | 30 juin 2024 | 31 décembre 2023 |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| Actions | | |
| Canada | 25,22 % | 24,54 % |
| États-Unis | 18,36 % | 18,72 % |
| Australie | 0,41 % | 0,35 % |
| Chine | – % | 0,03 % |
| Danemark | 0,25 % | 0,20 % |
| Union européenne | 1,75 % | 1,89 % |
| Îles Féroé | 0,08 % | 0,10 % |
| Grande-Bretagne | 1,61 % | 2,08 % |
| Hong Kong | 0,09 % | 0,20 % |
| Inde | – % | 0,05 % |
| Japon | 1,41 % | 1,56 % |
| Malaisie | 0,08 % | 0,11 % |
| Pologne | 0,07 % | – % |
| Singapour | 0,27 % | 0,25 % |
| Suède | 0,13 % | 0,12 % |
| Suisse | 0,58 % | 0,67 % |
| Taiwan | 0,06 % | – % |
| Titres à revenu fixe | | |
| Obligations émises ou garanties par l'État canadien | 6,03 % | 9,80 % |
| Obligations émises ou garanties par l'État américain | 0,12 % | 0,26 % |
| Obligations émises ou garanties par les provinces | 9,85 % | 9,32 % |
| Obligations émises ou garanties par les municipalités | 1,82 % | 2,02 % |
| Obligations émises ou garanties par les sociétés | 27,84 % | 27,21 % |
| Titres adossés à des créances hypothécaires | 0,24 % | 0,09 % |
| Placements à court terme | 3,73 % | 0,43 % |
| | 100,00 % | 100,00 % |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Contrats à terme normalisés (non audité)

Au 30 juin 2024

Annexe 1

| Description | Date d'échéance | Nombre de contrats | Juste valeur (\$) | Plus-value latente |
|--|-----------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Obligations du Gouvernement du Canada à 10 ans | 18 sept. 2024 | (2) | (240 140) | 560 |
| | | | (240 140) | 560 |

Annexe 2

| Description | Date d'échéance | Nombre de contrats | Juste valeur (\$) | Moins-value latente |
|---|-----------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| Obligations du Gouvernement du Canada à 5 ans | 18 sept. 2024 | (1) | (110 880) | (800) |
| Obligations du Gouvernement du Canada à 2 ans | 18 sept. 2024 | 1 | 103 380 | (320) |
| | | | (7 500) | (1 120) |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Tableaux des contrats de change à terme (non audité)

Au 30 juin 2024

Annexe 3

| Contrepartie | Notation de la contrepartie | Code de devise | Montant vendu | Code de devise | Montant acheté | Taux contractuel | Date d'échéance | Profit latent \$ |
|-------------------------|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|
| Banque Royale du Canada | A-1+ | USD | (16 826) | CAD | 23 123 | 0,728 | 13 septembre 2024 | 139 |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

1. Renseignements généraux

Le Fonds diversifié de revenu CC&L (le « Fonds diversifié de revenu » ou le « Fonds ») a été établi en vertu d'une déclaration de fiducie datée du 1^{er} janvier 2006 et a commencé ses activités le 30 janvier 2006. Le Fonds est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable constituée sous le régime des lois de la province de la Colombie-Britannique. L'adresse de son siège social est le 2300 – 1111 West Georgia Street, Vancouver (Colombie-Britannique) V6E 4M3.

La Compagnie Trust CIBC Mellon est le fiduciaire et le dépositaire (le « fiduciaire ») du Fonds. Les activités de placement du Fonds sont gérées par Fonds Connor, Clark & Lunn Ltée (« CFI » ou le « gestionnaire »).

Le Fonds diversifié de revenu a pour objectif d'offrir aux investisseurs une modeste possibilité de croissance du capital à long terme, avec de faibles écarts de rendement d'un exercice à l'autre. Il est très diversifié et comprend divers types de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres afin d'augmenter la stabilité.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A, de série F, de série I, de série O, de série Réserve et de série Arbour.

Le gestionnaire a approuvé la publication des états financiers le 26 août 2024.

2. Mode de présentation

a) Déclaration de conformité :

Les états financiers ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité, notamment la norme comptable internationale IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Les états financiers ont été établis selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui a trait à la réévaluation à la juste valeur par le biais du résultat net des actifs et des passifs financiers (y compris les instruments dérivés).

b) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation :

Les souscriptions, les rachats et certaines activités d'exploitation du Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation du Fonds.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

Les méthodes comptables ci-après ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées dans les états financiers.

a) Instruments financiers :

Il a été établi que le Fonds répondait à la définition d'« entité d'investissement ». Pour qu'une entité soit une entité d'investissement, elle doit obtenir des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs pour leur fournir des services de gestion d'investissements, s'engager à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-value du capital ou de revenus d'investissement et évaluer la performance de la quasi-totalité de ses placements sur la base de la juste valeur. Le jugement important qui a été fait de considérer le Fonds comme une entité d'investissement se fonde sur le fait que la juste valeur est le critère d'évaluation principal qui sert à l'évaluation de la quasi-totalité de ses investissements.

Le Fonds classe et évalue les instruments financiers conformément à la Norme internationale d'information financière (« IFRS ») 9, *Instruments financiers*. La norme exige que les actifs financiers soient classés au coût amorti, à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »), selon le modèle économique adopté par l'entité pour la gestion des actifs financiers et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de ces actifs. La détermination du modèle économique adopté nécessite un jugement comptable. Le Fonds classe ses placements selon les modèles économiques qu'il a adoptés pour la gestion des actifs financiers et les caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille d'actifs financiers est géré et sa performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur. Le Fonds se concentre principalement sur la juste valeur et utilise ces données pour évaluer la performance et prendre des décisions. Tous les placements sont donc désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite) :

Plus précisément, les placements et les actifs et passifs dérivés du Fonds sont évalués à la JVRN. Les obligations du Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont présentées au prix de rachat. Tous les autres actifs et passifs financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur et ensuite évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et les passifs financiers reflètent les montants à recevoir ou à payer, actualisés s'il y a lieu, au taux d'intérêt effectif de l'instrument financier. La juste valeur des actifs et des passifs financiers du Fonds qui ne sont pas comptabilisés à la JVRN avoisine leur valeur comptable du fait de leur nature à court terme.

La valeur liquidative par part est égale à la valeur de marché de l'actif net d'un fonds en un jour déterminé, divisée par le nombre total de ses parts en circulation, avant la prise en compte des rachats et des souscriptions de parts le jour en question.

Les intérêts à distribuer présentés dans l'état du résultat global correspondent à l'intérêt nominal perçu par le Fonds comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, sauf pour les obligations à coupon zéro. Les dividendes sont comptabilisés à titre de produits à la date ex-dividende. Les distributions des fiducies de revenu et des fonds en gestion commune sont comptabilisées dès qu'est établi le droit du Fonds d'en recevoir le paiement. Le coût des placements est déterminé selon la méthode du coût moyen.

b) Parts rachetables du Fonds :

Selon l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*, les parts rachetables du Fonds sont classées dans les passifs. Elles ne satisfont pas aux critères de l'IAS 32 permettant le classement dans les capitaux propres, car le Fonds a plus d'une obligation contractuelle envers ses porteurs de parts. Les investisseurs ont le droit d'exiger le rachat de leurs parts en espèces, sous réserve de la disponibilité de liquidités, à un prix par part fondé sur les politiques d'évaluation du Fonds à chaque date de rachat. Les porteurs de parts rachetables ont aussi le droit de recevoir des distributions lorsqu'elles sont déclarées et ont le droit de les recevoir en espèces. Par conséquent, l'option de rachat n'est pas la seule obligation contractuelle concernant les parts.

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par série correspond à l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une série, divisée par le nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période.

d) Conversion des devises :

Les placements et d'autres actifs et passifs libellés en devises sont convertis en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à chaque date d'évaluation. Les achats et les ventes de placements ainsi que les opérations comptabilisées à titre de produits et de charges libellés en devises sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les gains et les pertes de change sur les placements et les autres actifs et passifs libellés en devises sont présentés séparément dans l'état du résultat global. Les gains et les pertes de change sur les placements sont présentés à titre de gain (perte) net réalisé sur les placements et de variation de la plus-value (moins-value) nette latente des placements dans l'état du résultat global.

e) Répartition des produits et des charges :

Les gains réalisés/pertes réalisées, la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements, les produits et les charges communs à l'ensemble du Fonds sont répartis tous les jours entre chaque série, en fonction de la quote-part de la valeur liquidative représentée par chacune d'elles. La quote-part de chaque série correspond à la somme des souscriptions nettes de parts de la série le jour visé et de la valeur liquidative de la série le jour précédent. Les produits et les charges propres à une série particulière (par exemple, les frais de gestion) sont comptabilisés séparément afin qu'ils n'aient pas d'incidence sur la valeur liquidative des autres séries.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non auditée)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

f) Impôts sur le revenu :

Le Fonds est considéré comme une fiducie de fonds commun de placement aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Pour toute période, le Fonds doit distribuer aux porteurs de parts la totalité de son résultat net aux fins de l'impôt et un montant suffisant des gains en capital nets réalisés, de sorte que le Fonds n'ait pas d'impôt à payer. Par conséquent, le Fonds ne comptabilise pas de charge d'impôt. Pour cette raison, l'avantage fiscal des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital n'est pas reflété dans l'état de la situation financière à titre d'actif d'impôt différé.

g) Coûts de transaction :

Les coûts de transaction, comme les commissions de courtage liées à l'achat et à la vente de titres, sont passés en charges lorsqu'ils sont engagés et comptabilisés dans l'état du résultat global.

h) Contrats à terme normalisés :

Le Fonds peut acquérir des contrats à terme normalisés négociés en bourse. Les contrats à terme normalisés en cours à la clôture de la période sont inscrits à l'inventaire du portefeuille. Tout écart de valeur enregistré entre la fermeture des bureaux à la date d'évaluation et la date d'évaluation précédente est réglé au comptant quotidiennement et inscrit au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme normalisés » de l'état du résultat global. Les montants à recevoir (à payer) provenant du règlement de contrats à terme normalisés figurent dans l'état de la situation financière en tant que « Marge de variation quotidienne ». Les instruments de créance à court terme, qui sont inscrits à l'inventaire du portefeuille, ont été traités séparément et sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme normalisés achetés par le Fonds.

i) Investissements dans des fonds sous-jacents et des entités structurées non consolidées :

Les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable à leur valeur liquidative communiquée par les gestionnaires des fonds sous-jacents. 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. Une entité structurée présente souvent certaines des ou toutes les caractéristiques suivantes : a) des activités bien circonscrites, b) un objectif précis et bien défini, par exemple fournir des possibilités de placement à des investisseurs en leur transférant les risques et avantages associés aux actifs de l'entité structurée, c) des capitaux propres insuffisants pour permettre à l'entité structurée de financer ses activités sans recourir à un soutien financier subordonné et d) un financement par émission, auprès d'investisseurs, de multiples instruments liés entre eux par contrat et créant des concentrations de risque de crédit ou d'autres risques (des « tranches »). Le Fonds considère tous ses placements dans d'autres fonds (les « fonds détenus ») comme des placements dans des entités structurées non consolidées. Le Fonds peut investir dans des fonds détenus dont l'objectif est de réaliser une croissance du capital à moyen et à long terme et dont la stratégie de placement exclut le recours à l'emprunt. Les fonds détenus sont gérés par des gestionnaires d'actifs étant ou n'étant pas des parties liées et ont recours à diverses stratégies de placement pour atteindre leurs objectifs respectifs. Les fonds détenus financent leurs activités par l'émission de parts rachetables au gré du porteur et accordent à celui-ci le droit à une quote-part de leur actif net. Le Fonds détient des parts rachetables de chacun des fonds détenus. La variation de la juste valeur de chaque fonds détenu est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements » de l'état du résultat global.

j) Contrats de change à terme :

Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture économique ou pour avoir une exposition à une devise donnée. La valeur des contrats de change à terme en cours est calculée d'après le gain ou la perte qui serait constaté si la position se dénouait à la date d'évaluation. Les gains et les pertes latents sur les contrats de change à terme sont inscrits au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme » de l'état du résultat global et, à l'échéance d'un contrat, le gain ou la perte réalisé est inscrit au poste « Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme ». Les montants non réglés sur les contrats de change à terme après liquidation sont inclus au poste « Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme » de l'état de la situation financière.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

k) Nouvelles normes et interprétations non encore entrées en vigueur :

Les Fonds ont établi qu'il n'existe aucune norme IFRS de comptabilité publiée, mais non encore entrée en vigueur, qui aurait une incidence significative sur les états financiers.

4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation d'états financiers conformes aux normes IFRS de comptabilité exige du gestionnaire des jugements, des hypothèses et des estimations qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables et les montants présentés des actifs, passifs, produits et charges. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont revues régulièrement.

5. Juste valeur des instruments financiers

Hiérarchie des justes valeurs :

La juste valeur d'un instrument financier est le montant 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. Le Fonds classe les évaluations de la juste valeur en fonction d'une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

Niveau 1 : cours (non ajustés) sur des marchés actifs, pour des actifs ou des passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation;

Niveau 2 : données, autres que les cours du marché inclus dans les données d'entrée de niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;

Niveau 3 : données qui ne sont pas observables.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur un marché actif (comme les dérivés et les titres négociables cotés) est fonction des cours de clôture du marché ou des cotations des courtiers à la date de clôture. Le Fonds utilise le dernier cours négocié des actifs et des passifs financiers lorsque ce dernier est compris dans l'écart acheteur-vendeur du jour en question. Lorsque ce n'est pas le cas, le gestionnaire détermine, à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, la valeur la plus représentative de la juste valeur selon les faits et circonstances. Le Fonds a pour politique de comptabiliser les transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs à la date de l'événement ou du changement dans les circonstances donnant lieu au transfert.

Le Fonds utilise d'autres techniques d'évaluation pour déterminer la juste valeur de tous les autres instruments financiers.

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres qui ne sont pas cotés sur un marché actif

Pour les instruments financiers qui s'échangent rarement et dont le prix est peu transparent, la juste valeur est moins objective et fait appel à divers degrés de jugement en fonction de la liquidité, de l'incertitude des facteurs de marché, des hypothèses d'évaluation et d'autres risques qui ont une incidence sur l'instrument en question.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

5. Juste valeur des instruments financiers (suite)

Hiérarchie des justes valeurs (suite):

Le Fonds utilise des modèles d'évaluation généralement reconnus, fondés uniquement sur des données de marché observables et exigeant peu de jugements et d'estimations de la part de la direction, pour déterminer la juste valeur des instruments financiers comme les contrats à terme normalisés, les options, les contrats à terme ou les contrats de swap. Les cours et les données des modèles observables sont habituellement accessibles sur le marché pour les titres de créance et les titres de capitaux propres cotés, pour les dérivés négociés en bourse, comme les contrats à terme normalisés et les options, et pour les dérivés négociés hors cote, comme les contrats à terme et les contrats de swap. L'accessibilité des cours du marché et des données d'entrée observables réduit la nécessité des jugements et des estimations de la direction ainsi que l'incertitude associée à la détermination de la juste valeur.

Si des données de différents niveaux sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, selon la hiérarchie des justes valeurs, le classement repose sur le plus bas niveau auquel correspondent les données importantes utilisées aux fins de cette évaluation.

Classement des placements selon la hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds évalués à la juste valeur à la date de clôture. Les montants sont établis selon les valeurs comptabilisées dans l'état de la situation financière.

30 juin 2024

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--------------------------|--------------|--------------|----------|---------------|
| Placements à court terme | — \$ | 717 880 \$ | — \$ | 717 880 \$ |
| Actions | 9 683 483 | — | — | 9 683 483 |
| Titres à revenu fixe | — | 8 826 458 | — | 8 826 458 |
| Actifs dérivés | 560 | 139 | — | 669 |
| Passifs dérivés | (1 120) | — | — | (1 120) |
| Total des placements | 9 682 923 \$ | 9 544 447 \$ | — \$ | 19 227 400 \$ |

31 décembre 2023

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--------------------------|---------------|---------------|----------|---------------|
| Placements à court terme | — \$ | 89 257 \$ | — \$ | 89 257 \$ |
| Actions | 10 376 075 | — | — | 10 376 075 |
| Titres à revenu fixe | — | 9 935 531 | — | 9 935 531 |
| Actifs dérivés | — | 1 620 | — | 1 620 |
| Passifs dérivés | (7 122) | — | — | (7 122) |
| Total des placements | 10 368 953 \$ | 10 026 408 \$ | — \$ | 20 395 361 \$ |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 pour la période close le 30 juin 2024 et l'exercice clos le 31 décembre 2023. Toutes les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont récurrentes.

Les titres de capitaux propres (y compris les fiducies de revenu, les fonds négociés en bourse et les sociétés en commandite) sont classés au niveau 1 lorsqu'ils sont activement négociés et qu'un cours fiable est observable. S'ils ne sont pas activement négociés et que des cours observables ne sont pas disponibles, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (par exemple, des transactions pour des titres similaires du même émetteur) et classée au niveau 2, à moins que le calcul exige un nombre important de données non observables, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

Les obligations et les titres adossés à des créances hypothécaires incluent principalement des obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées à l'aide de modèles dont les données comprennent les courbes de taux, les écarts de taux et les volatilités. Les données importantes pour l'évaluation étant généralement observables, les obligations et les placements à court terme du Fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

5. Juste valeur des instruments financiers (suite)

Hiérarchie des justes valeurs (suite):

Les placements à court terme sont classés au niveau 2, puisqu'ils sont comptabilisés au coût amorti, lequel avoisine la juste valeur.

Les actifs et les passifs dérivés sont des contrats de change à terme, des contrats de garantie de taux d'intérêt et des contrats de swap, évalués principalement en fonction du notionnel du contrat, de l'écart entre le taux du contrat et celui du marché à terme pour la même devise, des taux d'intérêt et des écarts de taux. Les contrats dont les écarts de taux des contreparties sont observables et fiables, ou dont les données liées au crédit ne sont pas considérées comme importantes pour évaluer la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Les contrats à terme normalisés sont classés au niveau 1, car les cours utilisés reposent sur des données de marché observables.

Les bons de souscription sont classés au niveau 1, à moins qu'aucun cours observable ne soit disponible. Dans ce cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables et les bons de souscription sont classés au niveau 2.

6. Parts rachetables du Fonds

Les parts rachetables du Fonds sont offertes au public par voie de prospectus. Le Fonds a autorisé un nombre illimité de séries de parts et peut émettre un nombre illimité de parts de chaque série. Toutes les parts émises sont entièrement libérées et sont inscrites dans le registre officiel des porteurs de parts, tenu à jour par le fiduciaire du Fonds. Les parts du Fonds sont vendues, et sont rachetables au gré du porteur à la valeur liquidative par part en vigueur, conformément aux dispositions de la déclaration de fiducie.

Le Fonds n'est soumis à aucune restriction ni exigence particulière en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts. Les fluctuations pertinentes sont présentées dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément à sa politique de gestion des risques énoncée à la note 10 et à ses objectifs, le Fonds vise à investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour les rachats. La liquidité est maintenue par la cession de titres négociables au besoin.

Le Fonds offre actuellement des parts des séries suivantes :

- Série A : Les parts de série A sont proposées à tous les investisseurs qui les acquièrent par l'intermédiaire d'un courtier et qui investissent le montant minimal.
- Série F : Les parts de série F sont proposées à tous les investisseurs qui participent à un programme sur honoraires par l'intermédiaire de leur courtier, lequel a signé une convention relative à la série F avec CC&L, et qui investissent le montant minimal.
- Série I : Les parts de série I sont destinées aux investisseurs qui désirent payer directement les frais au gestionnaire. Elles sont proposées aux investisseurs institutionnels et autres grands investisseurs qui, suivant le gestionnaire, investissent un million de dollars ou le montant moins élevé autorisé par le gestionnaire. Les parts de série I sont offertes aux investisseurs qui les achètent par l'intermédiaire de leur courtier, investissent le montant indiqué ci-dessus, paient directement les frais au gestionnaire, ont conclu une convention avec leur courtier prévoyant le règlement des frais à celui-ci et ont accepté que le règlement des frais du gestionnaire et des frais du courtier soit effectué au moyen d'un rachat de parts.
- Série O : Les parts de série O sont proposées aux investisseurs qui les achètent par l'intermédiaire de leur courtier, qui ont conclu une convention avec leur courtier concernant le paiement des frais au moyen du rachat de parts et qui investissent le montant minimal.
- Série Arbour : Les parts de série Arbour sont proposées aux investisseurs qui les achètent par l'intermédiaire de représentants inscrits auprès de l'organisme de réglementation des valeurs mobilières compétent, choisis par le gestionnaire, et qui investissent le montant minimal.
- Série Réserve : Les parts de série Réserve sont proposées aux investisseurs qui les achètent par l'intermédiaire de représentants d'Équité Associés Inc. inscrits auprès de l'organisme de réglementation des valeurs mobilières compétent et qui investissent le montant minimal. Les parts de série Réserve peuvent aussi être proposées par le gestionnaire, à son gré, à d'autres courtiers autorisés.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

6. Parts rachetables du Fonds (suite)

| | Pour la période close le 30 juin 2024 | | | | |
|--|---------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| | Série A | Série F | Série O | Série Réserve | Série Arbour |
| Solde à l'ouverture de la période | 1 022 762 | 89 390 | 349 795 | 83 220 | 10 927 |
| Parts émises au cours de la période | | | | | |
| Ventes | 9 500 | 16 939 | 8 305 | 27 | – |
| Distributions réinvesties | 1 173 | 301 | 1 109 | 54 | 6 |
| Parts rachetées au cours de la période | (87 796) | (8 150) | (53 198) | (18 105) | (338) |
| | <u>(77 123)</u> | <u>9 090</u> | <u>(43 784)</u> | <u>(18 024)</u> | <u>(332)</u> |
| Solde à la clôture de la période | <u>945 639</u> | <u>98 480</u> | <u>306 011</u> | <u>65 196</u> | <u>10 595</u> |

| | Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 | | | | |
|--|--|-----------------|-----------------|----------------|---------------|
| | Série A | Série F | Série O | Série Réserve | Série Arbour |
| Solde à l'ouverture de l'exercice | 1 199 852 | 107 925 | 408 082 | 85 273 | 11 327 |
| Parts émises au cours de l'exercice | | | | | |
| Ventes | 42 555 | 1 318 | 9 418 | 54 | – |
| Distributions réinvesties | 8 464 | 1 198 | 8 329 | 2 383 | 285 |
| Parts rachetées au cours de l'exercice | (228 109) | (21 051) | (76 034) | (4 490) | (685) |
| | <u>(177 090)</u> | <u>(18 535)</u> | <u>(58 287)</u> | <u>(2 053)</u> | <u>(400)</u> |
| Solde à la clôture de l'exercice | <u>1 022 762</u> | <u>89 390</u> | <u>349 795</u> | <u>83 220</u> | <u>10 927</u> |

7. Imposition du Fonds

Au 30 juin 2024, le Fonds avait des pertes en capital inutilisées de néant (néant au 31 décembre 2023), qui peuvent être reportées indéfiniment et servir à réduire le montant net des gains en capital réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital pouvant être reportées aux fins de l'impôt étaient de néant (néant au 31 décembre 2023).

Certains revenus de dividendes et d'intérêts reçus par le Fonds sont assujettis à la retenue d'impôt imposée dans le pays d'origine. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt connexes sont présentées séparément dans l'état du résultat global.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds a examiné le passif d'impôt incertain et les intérêts et pénalités relatifs concernant les gains en capital étrangers et a déterminé qu'aucun montant ne devait être comptabilisé à cet égard. Bien que cette évaluation constitue la meilleure estimation du gestionnaire, l'écart entre celle-ci et le montant réel à payer pourrait être important.

8. Transactions avec des parties liées et autres charges

Frais de gestion et commissions de suivi

À titre de gestionnaire du Fonds, Fonds Connor, Clark & Lunn Ltée (« CFI ») a la responsabilité de gérer le portefeuille de placements, d'analyser les placements et de formuler des recommandations, de prendre des décisions de placement, de conclure des arrangements de courtage liés à la vente et à l'achat de titres et de conclure des ententes avec les courtiers inscrits pour l'achat et la vente de parts du Fonds par les investisseurs.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

8. Transactions avec des parties liées et autres charges (suite)

Le Fonds paie des frais de gestion, qui sont comptabilisés quotidiennement et payés annuellement. Les taux annuels des frais de gestion, hors taxes, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

| Série A % | Série F % | Série I* % | Série O % | Série Réserve % | Série Arbour % |
|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------------|-------------------|
| 1,95 | 1,00 | – | 1,00 | 2,05 | 2,24 |

* Les frais sont négociables et facturés directement, mais ils ne peuvent pas dépasser 1,00 %.

Le Fonds paie une commission de suivi aux courtiers dont les clients détiennent des parts de série A, de série Réserve et de série Arbour. Le gestionnaire paie cette commission de suivi aux courtiers à partir des frais de gestion qu'il perçoit du Fonds. Voici les détails des commissions de suivi :

Série A – Commission de suivi représentant annuellement 0,95 % de la valeur liquidative globale des parts de série A du Fonds détenues par l'intermédiaire du courtier, versée mensuellement ou trimestriellement, selon ce qui est convenu.

Série Réserve – Commission de suivi représentant annuellement 1,00 % de la valeur liquidative globale des parts de série Réserve du Fonds détenues par l'intermédiaire d'Équité Associés Inc., versée mensuellement ou trimestriellement, selon ce qui est convenu.

Série Arbour – Commission de suivi représentant annuellement 1,15 % de la valeur liquidative globale des parts de série Arbour du Fonds détenues par l'intermédiaire du courtier, versée mensuellement ou trimestriellement, selon ce qui est convenu.

Le gestionnaire a conclu des conventions de sous-conseiller, visant à obtenir des services de gestion de placements, avec des sociétés liées du fait d'une propriété commune, notamment Gestion de placements Connor, Clark & Lunn Ltée, Baker Gilmore & Associés Inc., NS Partners Ltd., PCJ Investment Counsel Ltd. et Gestion de placements Scheer, Rowlett & Associés Ltée. Le gestionnaire paie les services des sous-conseillers à partir des frais de gestion qu'il reçoit du Fonds.

Autres charges

À moins d'indication contraire dans les présentes notes, le Fonds est responsable du paiement de toutes les charges liées à son exploitation. Les charges d'exploitation incluent les frais de comptabilité, les frais juridiques, les honoraires des auditeurs, les honoraires de l'agent des transferts, les droits de garde, les frais d'administration, les honoraires du fiduciaire, les frais des services aux investisseurs (comme les rapports semestriels, les rapports annuels et les prospectus) et les frais du comité d'examen indépendant.

Honoraires du comité d'examen indépendant

Conformément au Règlement 81-107, le gestionnaire a mis en place un comité d'examen indépendant (le « CEI ») pour le Fonds. Le mandat du CEI est d'examiner les questions de conflits d'intérêts soumises à son attention par le gestionnaire et de formuler des recommandations concernant ces questions ou, dans certains cas, de donner son approbation à ce sujet. La rémunération versée aux membres du CEI est imputée au Fonds et inscrite au poste « Honoraires du comité d'examen indépendant » de l'état du résultat global.

9. Commissions de courtage et accords de paiement indirect

Le gestionnaire peut sélectionner des courtiers qui facturent une commission constituant des « paiements indirects » s'il détermine de bonne foi que la commission est raisonnable au regard des services d'exécution d'ordres et des services de recherche utilisés. L'accord de paiement indirect permet de rémunérer le courtier pour les produits et services qu'il fournit (par exemple, des rapports de recherche) en lui confiant des transactions (par exemple, l'exécution des opérations). Le gestionnaire du Fonds peut affecter les paiements indirects au paiement d'une partie des commissions de courtage.

Le Fonds a payé 5 736 \$ (8 007 \$ en 2023) en commissions de courtage et autres coûts de transaction relativement à des opérations de portefeuille durant la période. Les paiements indirects effectués pour la période se sont élevés à 360 \$ (337 \$ en 2023).

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers

Le Fonds peut être exposé à divers risques financiers, décrits ci-dessous. L'exposition du Fonds à ces risques est surtout liée à ses placements, y compris dans des instruments dérivés, le cas échéant. Pour déterminer les risques qui s'appliquent, et dans quelle mesure, il convient de consulter l'inventaire du portefeuille et les tableaux complémentaires, où les titres sont regroupés par catégorie d'actifs, par segment de marché et par région (s'ils sont libellés dans plusieurs devises). Le gestionnaire gère les effets potentiels de ces risques financiers sur le rendement du Fonds en embauchant et en supervisant des gestionnaires de portefeuille professionnels et expérimentés, qui effectuent un suivi régulier des placements du Fonds, de l'évolution du marché et de la conjoncture économique globale.

Les gestionnaires de portefeuille utilisent divers moyens pour assurer le suivi du Fonds, notamment l'évaluation de variables financières et économiques particulières pertinentes pour le Fonds. Le programme de gestion des risques du Fonds est fondé sur le contrôle de la conformité aux directives de placement présentées dans l'énoncé de politique de placement. L'énoncé de politique de placement est un document interne qui décrit le mode de gestion du Fonds. Il indique l'objectif de placement du Fonds et les directives de placement. L'objectif de placement consiste à maximiser le rendement total à long terme, tout en protégeant la valeur du capital du Fonds contre les fluctuations majeures des marchés, par une diversification et une sélection prudentes des placements. Les directives portent notamment sur les placements autorisés, les niveaux acceptables de diversification et les utilisations autorisées des dérivés.

Les titres sont sélectionnés dans l'optique de maximiser les rendements sans sortir des paramètres de gestion des risques définis dans l'énoncé de politique de placement. Les positions du Fonds font l'objet d'un suivi quotidien, à l'aide d'un système électronique de conformité, qui a pour but de vérifier que les directives et autres restrictions sont respectées et de garantir que, compte tenu des fluctuations du marché, les composantes des portefeuilles du Fonds ne s'écartent pas de fourchettes précises. Des mesures correctives sont prises au besoin, et les contraventions aux directives sont signalées au gestionnaire.

Les incertitudes économiques quant aux pressions inflationnistes persistantes, à la reprise postérieure à la pandémie mondiale, aux événements géopolitiques, aux changements climatiques et aux catastrophes naturelles en cours pourraient ralentir la croissance de l'économie mondiale. L'établissement d'estimations fiables et l'exercice du jugement demeurent très complexes. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations et hypothèses.

Risque de change

Le risque de change est le risque que la valeur des actifs et des passifs monétaires libellés dans d'autres monnaies que le dollar canadien (la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds) varie par suite de la fluctuation des taux de change. L'inventaire du portefeuille et les tableaux complémentaires indiquent tous les placements et les instruments dérivés libellés en devises. Les obligations et les placements à court terme émis dans un pays étranger sont exposés à la devise de ce pays, à moins d'indication contraire. Les obligations, les placements à court terme et les dérivés libellés en devises sont exposés au risque de change, leurs prix étant convertis dans la monnaie fonctionnelle du Fonds au moment d'établir leur juste valeur. Les actions étrangères ne sont pas exposées au risque de change, car elles sont considérées comme des placements non monétaires. La variation de la valeur de marché de ces titres attribuable aux fluctuations des taux de change est considérée comme faisant partie de l'autre risque de prix (voir ci-après).

Le gestionnaire de portefeuille peut, à son gré, avoir recours à des stratégies de couverture pour réduire au minimum l'exposition au risque de change.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds aux devises, au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, en dollars canadiens. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires (y compris la trésorerie et les placements à court terme) et sur le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers libellés en devises, comme les intérêts et dividendes à recevoir ainsi que les montants à payer à un courtier ou à recevoir de ce dernier, n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

Le tableau indique également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une fluctuation de 5 % des devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être significative.

| | 30 juin 2024 | 31 décembre 2023 |
|--------------------------|-----------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Dollar australien | – | – |
| Livre sterling | 41 | 40 |
| Couronne danoise | 179 | 178 |
| Euro | 25 | 20 |
| Dollar de Hong Kong | 147 | 141 |
| Yen japonais | (545) | – |
| Couronne norvégienne | (1) | (1) |
| Zloty polonais | 1 | – |
| Couronne suédoise | (32) | (32) |
| Franc suisse | 85 | – |
| Dollar américain | 2 102 | 1 450 |
| Total | 2 002 | 1 796 |
| % de l'actif net | 0,0 | 0,0 |
| Sensibilité (+/-) | 100 | 90 |

Risque lié aux taux d'intérêt

Le risque lié aux taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur. Plus son échéance est longue, toutes choses étant égales par ailleurs, plus un titre est sensible au risque lié aux taux d'intérêt. L'exposition du Fonds au risque lié aux taux d'intérêt est liée à ses placements dans des titres de créance (comme les obligations et les placements à court terme) et dans des instruments dérivés de taux d'intérêt (le cas échéant). Les autres actifs et passifs ont une échéance à court terme et ne portent pas intérêt.

Le gestionnaire de portefeuille vise pour les Fonds une durée qui respecte les niveaux de tolérance propres à l'indice de référence sous réserve d'indications contraires dans l'énoncé de politique de placement, afin de réduire au minimum l'exposition au risque de taux d'intérêt.

Au 30 juin 2024, le Fonds était directement exposé au risque lié aux taux d'intérêt du fait de ses placements dans des titres à revenu fixe et des instruments de créance à court terme. Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque lié aux taux d'intérêt au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. Les montants présentés sont fondés sur la valeur comptable des instruments de créance et excluent la trésorerie, les équivalents de trésorerie et les actions privilégiées.

Au 30 juin 2024

| Instruments de créance regroupés par date d'échéance | Total \$ | % de l'actif net |
|--|------------------|---------------------|
| Moins de 1 an | 2 426 363 | 12,5 |
| De 1 à 3 ans | 2 396 893 | 12,5 |
| De 3 à 5 ans | 547 145 | 2,9 |
| De 5 à 10 ans | 2 546 878 | 13,2 |
| Plus de 10 ans | 1 627 059 | 8,5 |
| Total | 9 544 338 | 49,6 |

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

Au 31 décembre 2023

| Instruments de créance regroupés par date d'échéance | Total \$ | % de l'actif net |
|---|---------------------|-----------------------------|
| Moins de 1 an | 1 710 160 | 8,4 |
| De 1 à 3 ans | 3 300 218 | 16,1 |
| De 3 à 5 ans | 552 449 | 2,7 |
| De 5 à 10 ans | 2 899 466 | 14,2 |
| Plus de 10 ans | 1 562 495 | 7,7 |
| Total | 10 024 788 | 49,1 |

Si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1,0 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et tous les autres facteurs demeurant inchangés, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté d'environ 399 000 \$ (457 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être significative. Le Fonds est également indirectement exposé au risque lié aux taux d'intérêt en raison de ses placements dans un fonds commun de placement.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers varie par suite de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de change ou du risque lié aux taux d'intérêt) causée par des facteurs propres à un instrument financier donné ou à son émetteur ou par des facteurs touchant tous les instruments financiers similaires négociés sur un marché.

Une volatilité ou une illiquidité inattendues pourraient survenir, notamment en raison de faits nouveaux juridiques, politiques, réglementaires, économiques ou autres, comme des urgences de santé publique, y compris une épidémie ou une pandémie, des catastrophes naturelles, des guerres et des risques géopolitiques connexes, et pourraient nuire à la capacité du gestionnaire de portefeuille à mettre en œuvre les objectifs du Fonds ou faire en sorte que le Fonds subisse des pertes. Il est impossible de prédire la durée et l'incidence définitive de telles conditions sur les marchés, ni à quel point la situation pourrait se détériorer.

Le gestionnaire de portefeuille respecte des restrictions précises en matière de placement en ce qui a trait aux catégories d'actifs et à la diversification, ce qui réduit au minimum l'exposition à l'autre risque de prix.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires qui ont une échéance à court terme et qui ne sont pas exposés à l'autre risque de prix.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix, principalement en raison de ses placements en actions négociées sur des bourses. Environ 50,4 % (50,8 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables est exposé à l'autre risque de prix en raison de son exposition aux fluctuations du marché (ne découlant pas d'autres facteurs précités). Si les cours des actions du portefeuille avaient augmenté ou diminué de 10 %, tous les autres facteurs demeurant inchangés, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué d'environ 968 000 \$ (1 038 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être significative.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une perte résulte de l'incapacité d'un émetteur ou d'une partie à un instrument financier de respecter ses obligations financières. Afin de maximiser la qualité de crédit de ses placements, le gestionnaire de portefeuille du Fonds procède régulièrement à des évaluations de la solvabilité des émetteurs. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de crédit peut aussi découler des contreparties aux contrats à terme. L'exposition au risque de crédit pour les instruments dérivés hors cote correspond au gain latent du Fonds au titre des obligations contractuelles avec la contrepartie à la date de clôture. Le risque de crédit des autres actifs est représenté par leur valeur comptable. Le Fonds peut également être exposé au risque de crédit dans la mesure où son dépositaire ne peut pas effectuer le règlement des opérations en trésorerie. Le dépositaire du Fonds, La Compagnie Trust CIBC Mellon, a été approuvé par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières pour agir à titre de dépositaire.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition du Fonds au risque de crédit au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. Les montants présentés sont fondés sur la valeur comptable des instruments de créance et le gain latent sur les instruments dérivés en cours avec des contreparties. Les notations sont déterminées à partir d'une combinaison des notations attribuées par diverses agences, comme Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services.

Au 30 juin 2024

| Notations des créances et des contreparties | Total \$ | % de l'actif net |
|---|------------------|---------------------|
| AAA | 2 406 012 | 12,5 |
| AA | 1 891 116 | 9,8 |
| A | 2 441 280 | 12,7 |
| BBB | 2 772 080 | 14,4 |
| Inférieur à BBB | 33 850 | 0,2 |
| Total | 9 544 338 | 49,6 |

Au 31 décembre 2023

| Notations des créances et des contreparties | Total \$ | % de l'actif net |
|---|-------------------|---------------------|
| AAA | 2 457 796 | 12,0 |
| AA | 1 543 844 | 7,6 |
| A | 3 050 533 | 14,9 |
| BBB | 2 956 981 | 14,5 |
| Inférieur à BBB | 15 636 | 0,1 |
| Total | 10 024 788 | 49,1 |

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds ne soit pas en mesure d'effectuer ses règlements ou de s'acquitter de ses obligations à temps ou à un prix raisonnable. Le Fonds est principalement exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts rachetables en espèces, sur demande des porteurs. La liquidité de certains des titres détenus par le Fonds qui peuvent devoir être vendus afin de respecter les obligations à court terme, plus particulièrement les titres à revenu fixe non émis par des gouvernements qui se trouvent dans l'inventaire du portefeuille, est sensible aux mouvements négatifs rapides des marchés. Comme pour tous les titres à revenu fixe, la valeur de marché de ces titres est fondée sur une prime de risque de crédit, aussi appelée « écart de taux ». Plus le risque de crédit associé à un titre est important, plus l'écart de taux exigé par les porteurs est élevé. Il existe une corrélation négative entre l'importance de l'écart de taux et la valeur ou le prix du titre sous-jacent.

Pour réduire ce risque, le Fonds conserve suffisamment de trésorerie, de placements à court terme et de titres négociables cotés qui peuvent être facilement vendus pour maintenir sa liquidité. Le risque de liquidité est considéré comme négligeable. Les passifs financiers du Fonds sont tous à court terme par nature, et ils devraient arriver à échéance dans les trois mois suivant la date des états financiers du 30 juin 2024, à l'exception de certains dérivés et des parts rachetables, qui sont remboursables à vue. Tous les passifs financiers des Fonds au 31 décembre 2023 sont arrivés à échéance dans les trois mois suivant la date des états financiers.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des risques dans une même catégorie, qu'il s'agisse d'une région, d'un type d'actif ou d'un secteur.

Le gestionnaire de portefeuille respecte des restrictions précises en matière de placement en ce qui a trait aux catégories d'actifs et à la diversification, ce qui réduit au minimum l'exposition au risque de concentration.

L'inventaire du portefeuille décrit en détail l'exposition du Fonds au risque de concentration.

Fonds diversifié de revenu CC&L

Notes annexes (non audité)

30 juin 2024 et 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

Gestion du risque lié au capital

Les parts rachetables émises et en circulation sont considérées comme le capital du Fonds. Le Fonds n'est soumis à aucune restriction d'origine externe ou interne en ce qui concerne son capital. Chaque part est rachetable au gré du porteur, conformément à la déclaration de fiducie, et confère à ce dernier une quote-part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds concerné. Les porteurs de parts ont droit aux distributions déclarées. Les distributions sur les parts du Fonds sont réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds ou, à la demande des porteurs de parts, versées en espèces.

11. Investissements dans des entités structurées

Le Fonds a déterminé que tous les titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs dans lesquels il investit étaient des entités structurées non consolidées. Parmi ces titres on compte des titres adossés à des créances hypothécaires à flux identiques, des titres garantis par des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des actifs, des titres garantis par des créances et d'autres titres qui représentent une participation directe ou indirecte dans des prêts hypothécaires sur des biens immobiliers, ou qui sont garantis par de tels biens ou qui sont à payer sur de tels biens. Les titres de créance et de capitaux propres émis en lien avec ces titres peuvent comprendre des tranches ayant divers degrés de subordination. Ces titres peuvent donner lieu à un paiement mensuel d'intérêts et de capital. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment de prêts hypothécaires accordés par des établissements d'épargne et de crédit, des institutions de crédit hypothécaire, des banques commerciales et d'autres institutions. Les titres adossés à des actifs sont créés à partir de divers types d'actifs, dont des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur l'avoir net foncier et des prêts aux étudiants.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la valeur comptable des titres adossés à des créances hypothécaires et des actifs comptabilisés dans les placements à l'état de la situation financière s'établissait à 46 007 \$ (18 941 \$ au 31 décembre 2023). Ce montant représente aussi le risque de perte maximal à cette date. La variation de la juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et des actifs est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements » à l'état du résultat global.

Le Fond comptabilise ces placements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.