



#### **TABLE DES MATIÈRES**

Fonds monétaire FMOQ	4
Fonds équilibré conservateur FMOQ	10
Fonds omnibus FMOQ	19
Fonds de placement FMOQ	30
Fonds revenu mensuel FMOQ	40
Fonds obligations canadiennes FMOQ	53
Fonds actions canadiennes FMOQ	68
Fonds actions internationales FMOQ	76
Fonds omniresponsable FMOQ	93
Notes complémentaires aux états financiers	106

#### RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts des Fonds FMOQ monétaire, omnibus, placement, équilibré conservateur, obligations canadiennes, revenu mensuel, actions canadiennes, actions internationales et omniresponsable (collectivement appelés les « Fonds FMOQ »).

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds FMOQ, qui comprennent les états de la situation financière au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds FMOQ aux 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds FMOQ conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

#### **Autres informations**

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement des Fonds FMOQ, le prospectus simplifié et la notice annuelle.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

# Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds FMOQ à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds FMOQ ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds FMOQ.

# Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

 nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de nondétection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds FMOQ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds FMOQ à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds FMOQ à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Pierre-Louis Houle.

Taillefer dunier Hauttier

Taillefer Lussier Gauthier, CPA, S.E.N.C.R.L. (1)

Laval, le 19 mars 2024

(1) CPA auditeur, permis de comptabilité publique no A133268

### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	17 121 \$	26 008 \$
Placements à la juste valeur	119 394 324	69 804 353
Souscriptions à recevoir	296 629	428 638
Intérêts à recevoir et autres	23 274	27 236
	119 731 348	70 286 235
Passifs Passifs courants		
Charges à payer	39 197	21 692
Parts rachetées à payer	1 482 577	1 558 984
. ,	1 521 774	1 580 676
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	118 209 574 \$	68 705 559 \$
Parts en circulation (notes C et 6)	11 804 406	6 860 937
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	10,01 \$	10,01 \$

Les notes complémentaires au fonds et aux états financiers font partie intégrante des états financiers.

Pour le gestionnaire du Fonds :

La Société de gérance des Fonds FMOQ inc.

Louis Godin

Président du conseil d'administration

Claude Saucier

Secrétaire-trésorier du conseil d'administration

FUNDS	MONF.	TAIRE	'FMNN

Revenus provenant des prêts de titres et des mises en pension 275 4 768 257 1 36 Charges Honoraires de gestion (note 7) 440 419 25 Frais relatifs au Comité d'examen indépendant 976 441 395 25 Augmentation de l'actif net attribuable	2022 57 390 \$ 676 58 066	Exercices clos les 31 décembre  (tous les montants sont en dollars canadiens)  Flux de trésorerie liés aux activités opérationelles  Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2023	2022
Revenus de placement Revenus d'intérêts à des fins de distribution Revenus provenant des prêts de titres et des mises en pension  Charges Honoraires de gestion (note 7) Frais relatifs au Comité d'examen indépendant  Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables  4 767 982 \$ 1 36  4 768 257 1 36  4 40 419 25  440 419 25  441 395 25	676 58 066	Flux de trésorerie liés aux activités opérationelles  Augmentation de l'actif net attribuable		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution Revenus provenant des prêts de titres et des mises en pension  Charges Honoraires de gestion (note 7) Frais relatifs au Comité d'examen indépendant  Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables  4 767 982 \$ 1 36  275  4 768 257 1 36  4 40 419 25  4 40 419 25  4 41 395 25	676 58 066	activités opérationelles  Augmentation de l'actif net attribuable		
4 768 257   1 36	58 066	3		
Charges Honoraires de gestion (note 7) Frais relatifs au Comité d'examen indépendant  976 441 395 25  Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables 4 326 862 \$ 1 11		aux porteurs de parts rachetables	4 225 052 6	4 444 502 ¢
Honoraires de gestion (note 7)  Frais relatifs au Comité d'examen indépendant  976  441 395 25  Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables  4 326 862 \$ 1 11	i6 066		4 326 862 \$	1 111 582 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables 4 326 862 \$ 1 11	418 56 484	Ajustement au titre des éléments suivants : Produit de la vente/échéance de placements Achat de placements Intérêts à recevoir et autres Charges à payer	781 039 713 (830 629 684) 3 962 17 505	751 333 304 (755 421 218) 9 105 18 522
aux porteurs de parts rachetables 4 326 862 \$ 1 11			(49 568 504)	(4 060 287)
	11 582 \$ 0,17 \$	Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationelles	(45 241 642)	(2 948 705)
Nombre moyen pondéré de parts 9 587 292 6 62	24 560	Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET		Produit de la vente de parts rachetables Montant global des rachats	163 535 371	101 304 961
Exercices clos les 31 décembre 2023	2022	de parts rachetables  Distributions versées aux porteurs	(118 069 807)	(98 283 005)
(tous les montants sont en dollars canadiens)		de parts rachetables	(232 809)	(66 184)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début		Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	45 232 755	2 955 772
de l'exercice 68 705 559 \$ 63 06	52 484 \$	Augmentation (diminution) de la trésorerie Trésorerie au début de l'exercice	(8 887) 26 008	7 067 18 941
Opérations sur les parts rachetables	22.620			
	22 629 45 398	Trésorerie à la fin de l'exercice	17 121 \$	26 008 \$
·	24 952) 43 075	Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	4 804 901	1 376 885 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables 4 326 862 1 11	11 582			
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables Revenu net de placement (4 326 862) (1 11				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice 118 209 574 \$ 68 70	11 582)			

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Valeur

	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%	Titres de marché monétaire canadiens (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	9
Titres de marché monéta	nire				Sociétés (suite)				
canadiens	c			91,7	Banque Scotia, billets				
				,.	4,061 %, 2024-01-11	2 500 000 \$	2 496 389 \$	2 496 389 \$	
Gouvernements et sociétés	;				4,748 %, 2024-02-01	650 000	647 138	647 138	
publiques des provinces				11,4	Banque Toronto-Dominion,	030 000	047 130	047 130	
Bons du Trésor de l'Ontario					billets				
4,944 %, 2024-05-22	1 575 000 \$	1 544 660 \$	1 544 660 \$			1 000 000	996 950	996 950	
4,946 %, 2024-06-12	2 350 000	2 298 299	2 298 299		4,652 %, 2024-01-22				
4,926 %, 2024-08-28	2 500 000	2 420 610	2 420 610		4,821 %, 2024-01-31	1 250 000	1 244 575	1 244 575	
Province de la	2 300 000	2 420 010	2 420 010		4,972 %, 2024-03-11	575 000	569 338	569 338	
					Bay Street Funding Trust,				
Colombie-Britannique, billet 4,904 %, 2024-07-18		2 422 047	2 422 047		billets				
	2 500 000	2 433 947	2 433 947		2,081 %, 2024-01-03	875 000	874 751	874 751	
Province de la Saskatchewan,					5,069 %, 2024-02-22	500 000	496 210	496 210	
billets					Canadian Master Trust, billet	S			
4,965 %, 2024-06-11	1 375 000	1 344 817	1 344 817		série A, 5,238 %,				
Province de l'Alberta, billets					2024-04-10	250 000	246 359	246 359	
4,932 %, 2024-11-22	1 840 000	1 761 687	1 761 687		série A, 1,893 %,				
Province de					2024-09-04	1 800 000	1 776 964	1 776 964	
l'Île-du-Prince-Édouard, bille	ets				Central 1 Credit Union, billet	S			
4,628 %, 2024-01-30	1 625 000	1 618 434	1 618 434		2,096 %, 2024-01-03	500 000	499 856	499 856	
		13 422 454	13 422 454		4,356 %, 2024-01-18	2 175 000	2 169 821	2 169 821	
Municipalités et institution	s	-			5,147 %, 2024-05-13	550 000	539 650	539 650	
parapubliques				15,0	5,138 %, 2024-05-21	3 060 000	2 999 202	2 999 202	
Municipal Finance Authority				•	5,001 %, 2024-06-25	4 000 000	3 904 240	3 904 240	
of British Columbia, billets						4 000 000	3 904 240	3 904 240	
2,020 %, 2024-01-03	1 000 000	999 723	999 723		Credit Union Central of				
4,278 %, 2024-01-17	2 650 000	2 644 112	2 644 112		Alberta, billets				
					3,346 %, 2024-01-08	600 000	599 451	599 451	
4,617 %, 2024-01-31	3 250 000	3 236 489	3 236 489		5,019 %, 2024-03-22	725 000	716 721	716 721	
4,836 %, 2024-02-28	2 100 000	2 083 162	2 083 162		Credit Union Central of				
/ille de Calgary, billets					Saskatchewan, billets				
4,825 %, 2024-02-01	4 000 000	3 982 101	3 982 101		1,304 %, 2024-01-02	550 000	549 921	549 921	
/ille de Montréal, billets					4,009 %, 2024-01-11	500 000	499 287	499 287	
4,892 %, 2024-02-29	4 850 000	4 810 027	4 810 027		Financière CDP, billets				
	_	17 755 614	17 755 614		5,014 %, 2024-06-10	3 575 000	3 496 230	3 496 230	
Sociétés				65,3	4,980 %, 2024-09-13	925 000	893 427	893 427	
Banque Canadienne Impériale	!				Honda Canada Finance, bille	ts			
de Commerce, billets					4,068 %, 2024-01-11	2 175 000	2 171 853	2 171 853	
4,492 %, 2024-01-18	1 350 000	1 346 685	1 346 685		4,595 %, 2024-01-18	375 000	374 058	374 058	
4,823 %, 2024-02-05	350 000	348 251	348 251		5,003 %, 2024-02-09	935 000	929 649	929 649	
4,837 %, 2024-02-07	3 050 000	3 033 919	3 033 919		5,379 %, 2024-04-22	1 030 000	1 012 836	1 012 836	
Banque de Montréal, billets									
4,870 %, 2024-02-20	945 000	938 364	938 364		5,299 %, 2024-04-30	800 000	785 965	785 965	
4,587 %, 2024-05-02	1 690 000	1 663 865	1 663 865		5,304 %, 2024-05-01	755 000	741 637	741 637	
					5,176 %, 2024-05-07	1 750 000	1 718 322	1 718 322	
5,217 %, 2024-11-22	1 585 000	1 513 812	1 513 812		5,250 %, 2024-05-14	625 000	612 923	612 923	
4,938 %, 2024-12-13	1 550 000	1 479 931	1 479 931		5,266 %, 2024-05-21	575 000	563 298	563 298	
Banque Manuvie du Canada,					5,196 %, 2024-05-28	150 000	146 843	146 843	
billets	0.550.555				5,229 %, 2024-06-03	750 000	733 503	733 503	
2,943 %, 2024-01-05	9 550 000	9 544 614	9 544 614		5,234 %, 2024-06-06	750 000	733 178	733 178	
4,557 %, 2024-01-22	400 000	398 805	398 805		5,243 %, 2024-09-06	540 000	521 135	521 135	
5,147 %, 2024-12-09	700 000	667 433	667 433		Inter Pipeline (Corridor), bille	ts			
Banque Royale du Canada,					2,716 %, 2024-01-04	200 000	199 911	199 911	
billets					3,783 %, 2024-01-08	850 000	849 120	849 120	
3,627 %, 2024-01-08	75 000	74 926	74 926		4,590 %, 2024-01-16	300 000	299 322	299 322	
4,157 %, 2024-01-12	1 475 000	1 472 652	1 472 652		4,814 %, 2024-01-26	725 000	722 333	722 333	
4,816 %, 2024-02-01	425 000	423 102	423 102						
4,939 %, 2024-02-26	2 600 000	2 579 408	2 579 408		4,887 %, 2024-01-30	1 100 000	1 095 308	1 095 308	
5,023 %, 2024-03-15	125 000	123 689	123 689		5,058 %, 2024-02-08	550 000	546 893	546 893	
5,037 %, 2024-03-15	1 400 000	1 383 391	1 383 391		5,073 %, 2024-02-20	1 400 000	1 389 762	1 389 762	
J,UJ1 /U, ZUZ4=UJ=ZJ	1 400 000				5,202 %, 2024-03-20	600 000	593 069	593 069	
4,596 %, 2024-05-02	1 690 000	1 663 810	1 663 810						

Au 31 décembre 2023

canadiens (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	
Sociétés (suite)				
King Street Funding Trust, bil	lets			
5,092 %, 2024-02-26	1 000 000	\$ 991 836 5	991 836 \$	
5,278 %, 2024-04-19	1 350 000	1 328 484	1 328 484	
Lakeshore Trust, billets				
4,977 %, 2024-02-20	780 000	774 404	774 404	
Merit Trust Senior, billets				
5,214 %, 2024-03-25	1 000 000	987 724	987 724	
Ridge Trust, billets				
4,853 %, 2024-02-01	500 000	497 750	497 750	
SOUND Trust, billets				
4,990 %, 2024-02-16	650 000	645 675	645 675	
SURE Trust, billets				
4,926 %, 2024-02-01	400 000	398 173	398 173	
		77 238 101	77 238 101	
Total des titres de marché				
monétaire canadiens		108 416 169	108 416 169	
Obligations canadienne	S			9,
Gouvernements et société publiques des provinces	s			0.
OMERS Realty				υ,
série 7, 2,858 %,				
2024-02-23	285 000	283 936	283 936	
2021 02 23	203 000			
Municipalités et institution	ns			
parapubliques				1,
Ville de Montréal				
4,400 %, 2024-05-23	1 250 000	1 249 136	1 249 136	
Sociétés				8,
Banque Canadienne				
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
•	940 000	940 000	940 000	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27	940 000	940 000	940 000	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27	940 000 1 705 000	940 000 1 705 000	940 000 1 705 000	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19				
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19				
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada				
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable,	1 705 000	1 705 000	1 705 000	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable, 2024-03-26 taux variable, 2024-11-15	1 705 000 270 000	1 705 000 270 000	1 705 000 270 000	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable, 2024-03-26 taux variable, 2024-11-15	1 705 000 270 000	1 705 000 270 000	1 705 000 270 000	
taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable, 2024-03-26 taux variable, 2024-11-15 Banque Scotia	1 705 000 270 000 2 200 000	1 705 000 270 000 2 200 000	1 705 000 270 000 2 200 000	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable, 2024-03-26 taux variable, 2024-11-15 Banque Scotia taux variable, 2024-03-28	1 705 000 270 000 2 200 000	1 705 000 270 000 2 200 000	1 705 000 270 000 2 200 000	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable, 2024-03-26 taux variable, 2024-11-15 Banque Scotia taux variable, 2024-03-28 Banque Toronto-Dominion taux variable, 2024-10-18	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable, 2024-03-26 taux variable, 2024-11-15 Banque Scotia taux variable, 2024-03-28 Banque Toronto-Dominion taux variable, 2024-10-18	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable, 2024-03-26 taux variable, 2024-11-15 Banque Scotia taux variable, 2024-03-28 Banque Toronto-Dominion taux variable, 2024-10-18 Honda Canada Finance	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable, 2024-03-26 taux variable, 2024-11-15 Banque Scotia taux variable, 2024-03-28 Banque Toronto-Dominion taux variable, 2024-10-18 Honda Canada Finance taux variable, 2024-02-26	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000 730 000	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000 730 083	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000 730 083	
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable, 2024-03-26 taux variable, 2024-11-15 Banque Scotia taux variable, 2024-03-28 Banque Toronto-Dominion taux variable, 2024-10-18 Honda Canada Finance taux variable, 2024-02-26  Total des obligations cana	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000 730 000	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000 730 083 9 445 083	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000 730 083 9 445 083 10 978 155	101,
Impériale de Commerce taux variable, 2024-03-27 Banque de Montréal taux variable, 2024-09-19 Banque Royale du Canada série A, taux variable, 2024-03-26 taux variable, 2024-11-15 Banque Scotia taux variable, 2024-03-28 Banque Toronto-Dominion taux variable, 2024-10-18 Honda Canada Finance	1 705 000  270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000 730 000  diennes	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000 730 083 9 445 083 10 978 155	1 705 000 270 000 2 200 000 1 440 000 2 160 000 730 083 9 445 083 10 978 155	101,

#### NOTES COMPLÉMENTAIRES AU FONDS

31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

#### A. Risques associés aux instruments financiers

#### Objectifs de placement

Le Fonds monétaire FMOQ (le « Fonds ») a comme objectifs la conservation du capital et la maximisation du revenu du participant. Le Fonds investit dans des titres de créance canadiens à court terme émis par le secteur public ou par des sociétés.

#### Risque de crédit

Le Fonds est exposé au risque de crédit, qui s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Le risque de crédit auquel le Fonds est exposé découle principalement de ses placements en obligations et en titres de marché monétaire. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé. La politique du Fonds en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres qui affichent une notation d'au moins R-1 (faible) pour les titres de marché monétaire et de BBB pour les obligations établie selon l'agence DBRS ou par une agence similaire reconnue. L'analyse qui suit présente un sommaire de la qualité du crédit du portefeuille de titres de créance du Fonds :

#### **PLACEMENTS À COURT TERME**

Cote de crédit	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
R-1 (élevé)	54 %	46 %
R-1 (moyen)	38 %	39 %
R-1 (faible)	8 %	15 %

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de crédit lié aux créances connexes est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation. Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque le Fonds tente de faire respecter ses droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Ce risque se présente principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur; cependant, le gestionnaire du Fonds (le Gestionnaire) ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. La majorité des passifs financiers restants sont exigibles au plus tard 90 jours après la date de clôture.

La politique du Fonds consiste à maintenir ses actifs en placements liquides, c.-à-d. des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement liquidés. En outre, le Fonds conserve en main suffisamment de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats attendus.

#### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. La politique de placement du Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

Segment de marché	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Titres de sociétés	72,3 %	75,1 %
Titres de gouvernements	27,7 %	24,9 %

### Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Une analyse de sensibilité pour chacun des risques de marché est présentée ci-après. Les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

### a) Risque de change

Le Fonds investit exclusivement dans des actifs libellés en dollar canadien. Le Fonds n'est donc pas exposé au risque de change.

#### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

### Risque de marché (suite)

b) Risque de taux d'intérêt

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

Étant donné que le Fonds investit exclusivement dans des titres de créance à court terme, les fluctuations des taux d'intérêt ont peu d'incidence sur son actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

c) Risque de prix

Le Fonds n'est pas exposé au risque de prix car il investit exclusivement dans des titres de créance.

### B. Évaluation de la juste valeur

Le tableau qui suit illustre le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Placements à court terme	17 812 111	101 582 213		119 394 324
Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Placements à court terme	11 641 253	58 163 100		69 804 353

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

La trésorerie est classée au niveau 1 et l'obligation au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classée au niveau 2.

Le Gestionnaire est responsable de déterminer les justes valeurs utilisées dans les états financiers du Fonds, incluant celles classées au niveau 3. Le Gestionnaire obtient les dites justes valeurs de Fiducie Desjardins qui a le mandat de calculer les valeurs unitaires du Fonds. Le Gestionnaire s'assure de l'exactitude des justes valeurs par le biais de l'analyse des rendements du Fonds. Tout écart significatif relevé fait l'objet de discussion entre le Gestionnaire et Fiducie Desjardins.

### a) Placements à court terme

Les placements à court terme peuvent comprendre des obligations et des titres de marché monétaire du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

#### Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aucun instrument financier n'a été transféré vers ou depuis les niveaux 1 ou 2 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

#### C. Parts émises et en circulation

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées :

Exercices clos les	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Parts en circulation au début	6 860 937	6 297 418
Parts émises	16 317 457	10 118 079
Parts émises au réinvestissement des distributions	408 832	104 394
Parts rachetées	(11 782 820)	(9 658 954)
Parts en circulation à la fin	11 804 406	6 860 937

### D. Opérations avec des parties liées

Le tableau qui suit présente la valeur des parts du Fonds détenues par des parties liées. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
FMOQ et sociétés liées, incluant leurs		
dirigeants et administrateurs*	8 111 234	11 936 869

<sup>\*</sup> Les enfants, conjoint ou partenaire familial des dirigeants et administrateurs sont compris, le cas échéant.

### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	1 031 079 \$	4 235 217 \$
Placements à la juste valeur	318 980 287	303 947 377
Souscriptions à recevoir	529 976	606 929
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	2 971 587	_
Intérêts, dividendes à recevoir et autres	867 293	669 751
	324 380 222	309 459 274
Passifs Passifs courants		
Charges à payer	89 142	93 187
Parts rachetées à payer	107 403	97 071
Garantie en trésorerie à verser pour les mises en pension	2 971 587	_
	3 168 132	190 258
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	321 212 090 \$	309 269 016 \$
Parts en circulation (notes C et 6)	27 641 056	27 749 247
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	11,62 \$	11,15 \$

Les notes complémentaires au fonds et aux états financiers font partie intégrante des états financiers.

Pour le gestionnaire du Fonds :

La Société de gérance des Fonds FMOQ inc.

Louis Godin

Président du conseil d'administration

laude Saucier

Secrétaire-trésorier du conseil d'administration

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)			(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Revenus de placement Revenus d'intérêts à des fins de distribution Revenus de dividendes	1 872 544 \$ 5 822 868	515 563 \$ 6 392 168	Flux de trésorerie liés aux activités opérationelles		
Revenus provenant des prêts de titres et des mises en pension Distributions reçues des fonds sous-jacents	32 768 2 195 892	66 419 1 552 990	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 711 956 \$	(24 770 218)\$
Écart de conversion sur devises étrangères Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements désignés à la JVBRN	(325) (6 405 454)	30 292 2 021 820	Ajustement au titre des éléments suivants : Écart de conversion sur devises étrangères (Gain net) perte nette réalisé(e)	325 6 405 454	(30 292) (2 021 820)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements désignés à la JVBRN	19 488 844	(32 924 615)	(Gain net) perte nette non réalisé(e) Distributions hors trésorerie provenant	(19 488 844)	32 924 615
Charges	23 007 137	(22 345 363)	des fonds sous-jacents Produit de la vente/échéance de placements Achat de placements	(2 195 892) 232 355 642 (232 103 739)	(1 552 990) 211 720 821 (211 702 499)
Honoraires de gestion (note 7) Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2 058 652 3 982	2 242 175 2 238	Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension Intérêts, dividendes à recevoir et autres	(2 971 587) (197 542)	— (103 228)
Retenues d'impôts Courtages et autres coûts d'opérations	206 206	179 105	Charges à payer Garantie en trésorerie à verser	(4 045)	762
de portefeuille	26 341 2 295 181	1 337 2 424 855	pour les mises en pension Somme à payer pour l'achat de titres	2 971 587 ————————————————————————————————————	(641 626) 28 593 743
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux			Flux de trésorerie nets liés aux		
porteurs de parts rachetables - par part	20 711 956 \$ 0,75 \$	(24 770 218) \$ (0,89) \$	activités opérationelles  Flux de trésorerie liés aux	5 483 315	3 823 525
Nombre moyen pondéré de parts	27 719 953	27 749 209	activités de financement		
ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET			Produit de la vente de parts rachetables Montant global des rachats de parts rachetables	34 370 852 (43 002 151)	42 547 850 (46 372 482)
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(50 298)	(60 483)
(tous les montants sont en dollars canadiens)  Actif net attribuable aux porteurs			Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(8 681 597)	(3 885 115)
de parts rachetables au début de l'exercice	309 269 016 \$	337 321 449 \$	Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(5 856)	38 776
<b>Opérations sur les parts rachetables</b> Produit de la vente de parts rachetables Distributions réinvesties	34 293 899 7 517 908	43 021 235 9 198 250	Diminution de la trésorerie Trésorerie au début de l'exercice	(3 204 138) 4 235 217	(22 814) 4 258 031
Montant global des rachats de parts rachetables	(43 012 483)	(46 242 967)	Trésorerie à la fin de l'exercice	1 031 079 \$	4 235 217 \$
Augmentation (diminution)	(1 200 676)	5 976 518	Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles Dividendes reçus inclus dans les activités	1 459 276 \$	479 119 \$
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 711 956	(24 770 218)	opérationnelles, déduction faite des retenues d'impôts	5 821 628 \$	6 103 524 \$
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables Revenu net de placement	(7 568 206)	(6 026 834)			
Gain net réalisé sur la vente de placements	(7 568 206)	(3 231 899) (9 258 733)			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	321 212 090 \$	309 269 016 \$			

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollar
-----------------------------------

	Nombre de parts	Coût	Juste valeur	%_		Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Fonds de placement				30,6	Obligations canadiennes				16,7
Fonds obligations					Gouvernements et sociétés				
canadiennes FMOQ	9 525 055	106 895 724 \$	98 238 080 \$		publiques des provinces				0,0
Fonds négociés en bours	e exposés				OMERS Realty série 7, 2,858 %,				
à des marchés obligataire	-			16,8	2024-02-23	50 000 \$_	49 192 \$	49 821 \$	
BMO obligations de sociétés					Municipalités et institutions	5			
à court terme	1 068 200	15 301 863	14 335 244		parapubliques				0,2
iShares Canadian Short Term					Municipalité de Verchères				
Bond Index	410 100	11 327 836	10 724 115		2,100 %, 2024-07-16	210 000	204 401	207 056	
Shares Core Canadian Short	701 100	15 207 201	14 411 205		Ville d'Amos				
Term Corporate Bond Index Vanguard Canadian Short-	781 100	15 297 301	14 411 295		5,000 %, 2024-02-21	10 000	9 976	10 008	
Term Corporate Bond Index	618 600	15 346 657	14 469 054		Ville de Bromont	F0 000	40.000	F0 407	
remi corporate bona maex	010 000	13 3 10 037	11 103 031		5,500 %, 2024-07-20	50 000	49 880	50 197	
Total des fonds négociés en	bourse				Ville de Chambly 5,000 %, 2024-12-18	20 000	19 958	19 971	
exposés à des marchés obli	gataires	57 273 657	53 939 708		Ville de Drummondville	20 000	19 930	15 57 1	
					5,300 %, 2024-07-05	50 000	49 890	50 077	
Fonds négociés en bours	-			47.0	Ville de Gaspé				
à des marchés internatio	naux			17,2	5,000 %, 2024-02-17	10 000	9 971	10 062	
BMO MSCI EAEO couvert en					Ville de Gatineau				
dollars canadiens	177 700	4 283 233	4 783 684		5,000 %, 2024-05-01	25 000	24 964	24 997	
iShares Core Dividend					5,500 %, 2024-09-11	25 000	24 952	25 108	
Growth	82 000	3 978 695	5 847 764		Ville de Longueuil				
iShares Core High Dividend	29 500	3 347 523	3 986 685		0,950 %, 2024-07-12	65 000	62 255	63 728	
iShares Core S&P Total U.S.					Ville de Terrebonne	40.000	0.700	40.000	
Stock Market	2 800	262 594	390 418		2,750 %, 2024-01-29	10 000	9 788	10 000	
iShares Edge MSCI Minimum	440 500	40 000 530	40.070.537		5,000 %, 2024-04-28	20 000	19 978	20 043 30 126	
Volatility EAFE Index	119 500	10 098 530	10 979 537		5,250 %, 2024-06-27	30 000 _	29 942 515 955	521 373	
iShares MSCI Minimum Volatility USA Index	84 400	4 917 188	8 726 424		Sociétés	-	313 933	321373	16,5
Vanguard Dividend	04 400	4 317 100	0 720 424		Banque canadienne de l'Ouest				.0,5
Appreciation	28 300	2 192 425	6 389 815		1,818 %, 2027-12-16	2 865 000	2 492 779	2 582 788	
Vanguard High Dividend Yield	31 900	2 053 906	4 718 499		Banque Canadienne Impériale				
Vanguard S&P 500 Index	73 400	3 065 039	5 708 318		de Commerce				
Vanguard Total Stock Market	12 200	1 236 129	3 834 806		taux variable, 2024-03-27	230 000	230 000	230 110	
					Banque de Montréal				
Total des fonds négociés en					2,700 %, 2024-09-11	3 920 000	3 819 038	3 857 011	
exposés à des marchés inter	nationaux	35 435 262	55 365 950		taux variable, 2024-09-19	185 000	185 000	185 067	
Fonds négociés en bours	e exposés				5,039 %, 2028-05-29	3 810 000	3 750 031	3 896 636	
à des marchés canadiens				15,1	Banque Nationale du Canada	3 865 000	3 799 488	3 849 877	
					2,983 %, 2024-03-04 Banque Royale du Canada	3 003 000	3 /99 400	3 049 077	
iShares Core S&P/TSX					série A, taux variable,				
Composite High Dividend					2024-03-26	65 000	65 000	65 049	
Index	521 600	11 514 618	12 914 816		taux variable, 2024-11-15	250 000	250 000	250 052	
iShares MSCI Min Vol Canada	216 600	6 504 720	0.406.200		2,328 %, 2027-01-28	2 725 000	2 520 018	2 568 194	
Index ETF	216 600	6 584 739	8 486 388		Banque Scotia				
iShares S&P/TSX Canadian Dividend Aristocrats Index	168 600	4 758 266	5 233 344		taux variable, 2024-03-28	355 000	355 000	355 263	
Vanguard FTSE Canadian	100 000	4 / 20 200	J 2JJ 344		2,160 %, 2025-02-03	3 975 000	3 796 140	3 850 883	
High Dividend Yield Index	255 500	8 206 243	10 881 745		Banque Toronto-Dominion				
Vanguard MSCI Canada Index	241 100	7 722 846	11 085 778		taux variable, 2024-10-18	200 000	200 000	200 050	
J					4,477 %, 2028-01-18	5 075 000	5 056 614	5 080 187	
Total des fonds négociés en	bourse				Crédit VW Canada 2,450 %, 2026-12-10	2 760 000	2 556 039	2 592 361	

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%_	Titres de marché monétaire canadiens (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Sociétés (suite)					Banque Scotia, billets				
Fédération des caisses					4,748 %, 2024-02-01	100 000 \$	99 560 \$	99 560 \$	
Desjardins du Québec					Banque Toronto-Dominion,	•	•		
2,856 %, taux variable					billets				
à partir du 2025-05-26,					4,602 %, 2024-02-02	350 000	348 462	348 462	
2030-05-26	2 675 000 \$	2 550 434 \$	2 585 974 \$		4,897 %, 2024-02-20	400 000	397 176	397 176	
iducie de placement immobil					Bay Street Funding Trust,				
Propriétés de Choix					billets				
série L, 4,178 %,					2,081 %, 2024-01-03	200 000	199 943	199 943	
2028-03-08	2 610 000	2 539 651	2 562 216		Bons du Trésor de l'Ontario				
inancière Manuvie					4,946 %, 2024-06-12	50 000	48 900	48 900	
2,237 %, taux variable					Canadian Master Trust				
à partir du 2025-05-12,					série A, billets, 0,000 %,				
2030-05-12	3 755 000	3 562 758	3 617 316		2024-09-04	150 000	148 080	148 080	
inancière Sun Life					Central 1 Credit Union, billets				
2,800 %, taux variable					4,356 %, 2024-01-18	125 000	124 702	124 702	
à partir du 2028-11-21,					5,147 %, 2024-05-13	200 000	196 236	196 236	
2033-11-21	2 915 000	2 508 349	2 674 677		5,136 %, 2024-05-21	415 000	406 759	406 759	
Honda Canada Finance					5,120 %, 2024-06-10	200 000	195 503	195 503	
1,337 %, 2026-03-17	2 185 000	2 001 329	2 043 110		5,001 %, 2024-06-25	125 000	122 008	122 008	
Metro					Credit Union Central of				
3,390 %, 2027-12-06	2 665 000	2 571 480	2 593 492		Alberta, billets				
North West Redwater Partner	ship				3,346 %, 2024-01-08	50 000	49 954	49 954	
série M, 2,000 %,					5,019 %, 2024-03-22	75 000	74 144	74 144	
2026-12-01	2 210 000	2 041 882	2 072 786		Credit Union Central of				
TELUS					Saskatchewan, billets				
série CZ, 2,750 %,					1,304 %, 2024-01-02	100 000	99 986	99 986	
2026-07-08	2 660 000	2 530 660	2 560 993		Financière CDP, billets				
FransCanada PipeLines					5,000 %, 2024-06-03	200 000	195 789	195 789	
3,000 %, 2029-09-18	2 780 000	2 526 286	2 572 221		5,000 %, 2024-06-04	300 000	293 645	293 645	
	-	51 907 976	52 846 313		5,014 %, 2024-06-10	100 000	97 797	97 797	
	-				Honda Canada Finance, billets				
Total des obligations canac	diennes	52 473 123	53 417 507		4,068 %, 2024-01-11	125 000	124 819	124 819	
					4,595 %, 2024-01-18	55 000	54 862	54 862	
Titres de marché monéta	aire				5,003 %, 2024-02-09	125 000	124 285	124 285	
canadiens				2,9	5,379 %, 2024-04-22	100 000	98 334	98 334	
D					5,299 %, 2024-04-30	65 000	63 860	63 860	
Banque Canadienne Impériale					5,247 %, 2024-05-14	100 000	98 069	98 069	
de Commerce, billets	F0 000	40.750	40.750		5,267 %, 2024-05-22	300 000	293 851	293 851	
4,823 %, 2024-02-05	50 000	49 750	49 750		5,234 %, 2024-06-06	150 000	146 636	146 636	
4,837 %, 2024-02-07	675 000	671 441	671 441		5,243 %, 2024-09-06	50 000	48 253	48 253	
4,893 %, 2024-02-16	175 000	173 858	173 858		Inter Pipeline (Corridor), billets		. = =55		
Banque de Montréal, billets	250.000	240.727	240.727		4,814 %, 2024-01-26	100 000	99 632	99 632	
4,789 %, 2024-02-06	250 000	248 727	248 727		4,887 %, 2024-01-30	200 000	199 147	199 147	
4,587 %, 2024-05-02	425 000	418 428	418 428		5,055 %, 2024-02-07	100 000	99 449	99 449	
5,217 %, 2024-11-22	70 000	66 856	66 856		5,058 %, 2024-02-08	75 000	74 576	74 576	
4,938 %, 2024-12-13	145 000	138 445	138 445		5,073 %, 2024-02-08	50 000	49 634	49 634	
Banque HSBC Canada, billets	450.000	4.0.5==	4 40 0==		King Street Funding Trust,	50 000	15 054	.5 054	
2,101 %, 2024-01-03	150 000	149 957	149 957		billets				
4,712 %, 2024-01-26	50 000	49 820	49 820		5,035 %, 2024-02-20	125 000	124 093	124 093	
4,879 %, 2024-02-14	500 000	496 879	496 879		5,278 %, 2024-04-19	100 000	98 406	98 406	
Banque Manuvie du Canada,					Lakeshore Trust, billets	100 000	90 <del>4</del> 00	30 <del>4</del> 00	
billets					4,977 %, 2024-02-20	75 000	74 462	74 462	
2,943 %, 2024-01-05	200 000	199 887	199 887		Province de la Saskatchewan,	75 000	/ <del>+</del> +UZ	/ <del>+ +</del> 02	
4,557 %, 2024-01-22	100 000	99 701	99 701		billets				
5,147 %, 2024-12-09	50 000	47 674	47 674			125 000	122 256	122 256	
Banque Royale du Canada,					4,965 %, 2024-06-11	123 000	122 256	122 256	
billets					Province de l'Alberta, billets	90.000	76 505	76 505	
4,939 %, 2024-02-26	100 000	99 208	99 208		4,932 %, 2024-11-22	80 000	76 595	76 595	
4,596 %, 2024-05-02	425 000	418 414	418 414						

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Titres de marché monétaire canadiens (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	9
Ridge Trust, billets				
5,025 %, 2024-03-06	225 000 \$	222 913 \$	222 913 \$	
SOUND Trust, billets				
4,990 %, 2024-02-16	75 000	74 501	74 501	
Suncor Énergie, billets				
4,960 %, 2024-02-20	50 000	49 642	49 642	
SURE Trust, billets				
4,992 %, 2024-02-16	225 000	223 502	223 502	
Ville de Montréal, billets				
4,892 %, 2024-02-29	300 000	297 527	297 527	
Volkswagen Financial				
Services, billets				
2,625 %, 2024-01-04	50 000	49 978	49 978	
Total des titres de marché				
monétaire canadiens	_	9 416 971	9 416 971	

Total des placements

300 281 449 \$ 318 980 287 99,3

Autres éléments d'actif net

2 231 803 **0,7** 

**Actif net** 

321 212 090 \$ 100,0

### TABLEAU 1

Prêts de titres

	Juste valeur	Valeur des sûretés reçues
Titres prêtés	6 028 892 \$	6 149 470 \$

### TABLEAU 2

### Mises en pension

Date	Date Nombre			VALEUR DES SÜRETÉS REÇUES		Valeur		
d'opération	d'échéance	Description	de contra	s	Juste valeur	Titres	Trésorerie	de rachat
Du 2023-12-19	Du 2024-01-16							
au 2023-12-29	au 2024-01-26	Obligations		3	2 971 394 \$	64 045 \$	2 966 777 \$	2 971 587 \$

#### NOTES COMPLÉMENTAIRES AU FONDS

31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

### A. Risques associés aux instruments financiers

#### Objectifs de placement

Le Fonds équilibré conservateur FMOQ (le «Fonds») a comme objectifs de procurer au participant un revenu raisonnable et une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit directement ou indirectement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes, américaines et internationales et dans des titres de créance canadiens à court terme et à long terme émis par le secteur public ou par des sociétés.

#### Risque de crédit

Le Fonds n'est pas exposé directement au risque de crédit, qui s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Toutefois, le Fonds est exposé indirectement à ce risque par le biais de ses placements dans le Fonds obligations canadiennes FMOQ et dans certains fonds négociés en bourse qui sont composés en tout ou en partie de titres de créance.

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de crédit lié aux créances connexes est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation. Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque le Fonds tente de faire respecter ses droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

Le Fonds est également partie à des opérations de prêt de titres et de mise en pension de titres. Le risque de crédit lié à ces opérations est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés ou mis en pension. La garantie et les titres prêtés ou mis en pension sont évalués à la valeur du marché chaque jour ouvrable. La valeur totale en dollars des titres prêtés ou mis en pension et de la garantie détenue au titre de ces opérations est indiquée dans l'inventaire du portefeuille de placements.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Ce risque se présente principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur; cependant, le gestionnaire du Fonds (le Gestionnaire) ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. La majorité des passifs financiers restants sont exigibles au plus tard 90 jours après la date de clôture.

La politique du Fonds consiste à maintenir ses actifs en placements liquides, c.-à-d. des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement liquidés. En outre, le Fonds conserve en main suffisamment de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats attendus.

#### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. La politique de placement du Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

Segment de marché	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	
Obligations	63,4 %	60,1 %	
Actions étrangères	17,3 %	16,6 %	
Actions canadiennes	15,7 %	15,7 %	
Court terme	3,6 %	7,6 %	

#### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

### Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Une analyse de sensibilité pour chacun des risques de marché est présentée ci-après. Les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

#### a) Risque de change

Le Fonds investit directement ou indirectement dans des actifs libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien. Ces placements donnent lieu à un risque de change, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du change.

Le tableau suivant présente, en dollars canadiens, les monnaies étrangères auxquelles le Fonds est exposé de façon importante. Il indique également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des monnaies étrangères présentées, toutes les autres variables restant constantes.

Au 31 décembre 2023		EXPOSITION		EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total	
Dollar américain	_	33 894 411 \$	33 894 411 \$	_	1 016 832 \$	1 016 832 \$	
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	_	10,6 %	10,6 %	_	0,3 %	0,3 %	

Au 31 décembre 2022		EXPOSITION		EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total	
Dollar américain Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	_	32 213 734 \$	32 213 734 \$	_	966 412 \$	966 412 \$	
de parts rachetables	_	10,4 %	10,4 %	_	0,3 %	0,3 %	

#### b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds détient des titres assortis de taux d'intérêt fixe qui l'exposent au risque de taux d'intérêt sur la juste valeur. Le gestionnaire de portefeuille gère ce risque en calculant et en surveillant la duration effective moyenne du portefeuille, laquelle reflète ses expectatives du marché. Aucune limite quant à la duration effective moyenne du portefeuille n'a été fixée dans la politique du Fonds.

Le tableau qui suit résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir jusqu'à l'échéance et indique l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % du niveau des taux d'intérêt du marché, en supposant un mouvement parallèle de la courbe des taux, toutes les autres variables restant constantes.

	EXPOSITION TOTALE				
Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)			
5 ans et moins	60 262 257	_			
De 5 à 10 ans	2 572 221	_			
10 ans et plus	_	_			
Total	62 834 478				

Les placements assortis de taux d'intérêt fixe détenus directement et indirectement par le Fonds, de même que l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % du niveau des taux d'intérêt du marché, en supposant un mouvement parallèle de la courbe des taux, toutes les autres variables restant constantes, sont décrits dans le tableau ci-après.

	EXPOSITION TOTALE				
Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)			
Fonds négociés en bourse exposés à des marchés obligataires	53 939 708	112 372 022			
Titres de créances	43 853 834	_			
Placements court terme	18 980 644	_			
Fonds obligations canadiennes FMOQ	98 238 080	73 511 402			
Total	215 012 266	185 883 424			
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 415 756	2 444 455			
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables en pourcentage	0,8 %	0,8 %			

#### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

### Risque de marché (suite)

#### c) Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). Les placements du Fonds sont exposés au risque de fluctuation des prix des titres de capitaux propres détenus directement ou par le biais de fonds négociés en bourse. La politique du Fonds consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement du Fonds. Une proportion se situant entre 20 % et 40 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres. La majeure partie des placements en titres de capitaux propres du Fonds figure dans l'indice S&P/TSX composé et dans l'indice

Au 31 décembre 2023, si les indices de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 2 830 200 \$ (2022, 2 861 660 \$), ce qui représente 0,9 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (2022, 0,9 %).

#### B. Évaluation de la juste valeur

Le tableau qui suit illustre le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds négociés en bourses	157 907 729	_	_	157 907 729
Titres de créances	_	43 853 834	_	43 853 834
Fonds de placement	98 238 080	_	_	98 238 080
Placements à court terme	834 982	18 145 662	_	18 980 644
	256 980 791	61 999 496	_	318 980 287
Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds négociés en bourses	212 243 610	_	_	212 243 610
Titres de créances		_	_	
Fonds de placement	73 511 402	_	_	73 511 402
Placements à court terme	339 696	17 852 669	_	18 192 365
	286 094 708	17 852 669		303 947 377

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

La trésorerie est classée au niveau 1 et l'obligation au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classée au niveau 2.

Le Gestionnaire est responsable de déterminer les justes valeurs utilisées dans les états financiers du Fonds, incluant celles classées au niveau 3. Le Gestionnaire obtient lesdites justes valeurs de Fiducie Desjardins qui a le mandat de calculer les valeurs unitaires du Fonds. Le Gestionnaire s'assure de l'exactitude des justes valeurs par le biais de l'analyse des rendements du Fonds. Tout écart significatif relevé fait l'objet de discussion entre le Gestionnaire et Fiducie Desjardins.

### a) Fonds négociés en bourse

Les positions en fonds négociés en bourse du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Advenant que certains titres ne soient pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (p. ex., transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2. Si la détermination de la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

#### b) Fonds de placement

Les parts de chaque fonds de placement dans lequel le Fonds investit sont établies au moyen de la valeur liquidative la plus récente déterminée par le fiduciaire ou le gestionnaire du fonds. Lorsque les parts sont négociées sur une base quotidienne et qu'un prix fiable est observable, elles sont classées au niveau 1. Advenant que les parts soient négociées sur une base autre que quotidienne et qu'un prix fiable est quand même observable, la juste valeur est classée au niveau 2. Si la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

#### c) Placements à court terme

Les placements à court terme peuvent comprendre des obligations et des titres de marché monétaire du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

#### d) Titre de créance

Les titres de créance sont composés d'obligations et de titres adossés à des créances mobilières, du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

### B. Évaluation de la juste valeur (suite)

### Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aucun instrument financier n'a été transféré vers ou depuis les niveaux 1 ou 2 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

### C. Parts émises et en circulation

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées :

Exercices clos les	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Parts en circulation au début	27 749 247	27 282 768
Parts émises	3 029 787	3 682 208
Parts émises au réinvestissement des distributions	665 239	813 149
Parts rachetées	(3 803 217)	(4 028 878)
Parts en circulation à la fin	27 641 056	27 749 247

### D. Opérations avec des parties liées

Le tableau qui suit présente la valeur des parts du Fonds détenues par des parties liées. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
FMOQ et sociétés liées, incluant leurs dirigeants et administrateurs*	588 797	277 978

<sup>\*</sup> Les enfants, conjoint ou partenaire familial des dirigeants et administrateurs sont compris, le cas échéant.

Le Fonds réalise des opérations de placement avec d'autres Fonds FMOQ, lesquels font partie du même groupe que le Fonds. Le tableau qui suit présente la valeur des parts des Fonds FMOQ détenues ainsi que le montant total des opérations d'achat et de vente et les gains (pertes) réalisé(e)s, incluant les distributions reçues. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Fonds FMOQ détenus	FONDS OBLIGATIONS CANADIENNES FMOQ						
Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)					
Valeurs des parts	98 238 080	73 511 402					
Opérations d'achat	19 800 000	13 500 000					
Gains réalisés	2 195 892	1 552 990					

### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	2 442 003 \$	1 319 293 \$
Placements à la juste valeur	879 206 741	824 416 681
Plus-value non réalisée sur dérivés	887 649	723 063
Souscriptions à recevoir	166 579	280 488
Somme à recevoir pour la vente de titres	14 605	32 676
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	2 066 294	412 213
Intérêts, dividendes à recevoir et autres	506 041	459 665
	885 289 912	827 644 079
Passifs		
Passifs courants		
Charges à payer	134 658	157 618
Moins-value non réalisée sur dérivés	90 210	_
Parts rachetées à payer	80 316	249 935
Somme à payer pour l'achat de titres	140 481	106 465
Garantie en trésorerie à verser pour les mises en pension	2 066 294	412 213
	2 511 959	926 231
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	882 777 953 \$	826 717 848 \$
Parts en circulation (notes C et 6)	29 930 281	30 014 325
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	29,49 \$	27,54 \$

Les notes complémentaires au fonds et aux états financiers font partie intégrante des états financiers.

Pour le gestionnaire du Fonds :

La Société de gérance des Fonds FMOQ inc.

Louis Godin

Président du conseil d'administration

Claude Saucier

Secrétaire-trésorier du conseil d'administration

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)			(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Revenus de placement Revenus d'intérêts à des fins de distribution Revenus de dividendes	3 082 410 \$ 4 586 917	2 750 637 \$ 3 309 316	Flux de trésorerie liés aux activités opérationelles		
Revenus provenant des prêts de titres	27.065	20.222	Augmentation (diminution) de l'actif net	00 024 570 6	(00.013.630) f
et des mises en pension Distributions reçues des fonds sous-jacents	37 965 15 565 528	39 332 14 001 208	attribuable aux porteurs de parts rachetables	80 921 579 \$	(80 813 628)\$
Écart de conversion sur devises étrangères	(2 840)	17 599	Ajustement au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur placements	(= 0 .0)	., 555	Écart de conversion sur devises étrangères	2 840	(17 599)
désignés à la JVBRN	15 993 665	9 244 670	Gain net réalisé	(17 711 840)	(10 644 305)
Gain net réalisé sur dérivés	1 718 175	1 399 635	Perte nette (gain net) non réalisé(e)	(43 515 192)	107 576 691
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur			Distributions hors trésorerie provenant		
placements désignés à la JVBRN	43 440 816	(107 991 236)	des fonds sous-jacents	(15 565 528)	(14 001 208)
Gain net non réalisé sur dérivés	74 376	414 545	Produit de la vente/échéance de placements		1 279 583 758
	84 497 012	(76 814 294)	Achat de placements	(718 274 047) (	,
Charges			Somme à recevoir pour la vente de titres	18 071	(10 477)
Honoraires de gestion (note 7)	3 307 820	3 883 828	Garantie en trésorerie reçue	(4.654.004)	(412.212)
Frais relatifs au Comité d'examen	5 5 5 7 5 2 5	3 003 020	pour les mises en pension Intérêts, dividendes à recevoir et autres	(1 654 081)	(412 213)
indépendant	10 730	6 024	Charges à payer	(46 376) (22 960)	(28 341) 5 930
Retenues d'impôts	378	_	Garantie en trésorerie à verser	(22 900)	3 930
Courtages et autres coûts d'opérations			pour les mises en pension	1 654 081	412 213
de portefeuille	256 505	109 482	Montant à payer sur contrats	1 054 001	112 213
	3 575 433	3 999 334	à terme standardisés	_	(1 758 240)
			Somme à payer pour l'achat de titres	34 016	66 368
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux			. , ,	(54 878 589)	74 819 381
porteurs de parts rachetables	80 921 579 \$	(80 813 628)\$			
– par part	2,70 \$	(2,73)\$	Flux de trésorerie nets liés aux		
par part	2,70 \$	(2,73) \$	activités opérationelles	26 042 990	(5 994 247)
Nombre moyen pondéré de parts	29 918 997	29 642 117			
			Flux de trésorerie liés aux		
<u> </u>			activités de financement		
ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET			Produit de la vente de parts rachetables	53 200 973	63 200 182
			Montant global des rachats	33 200 373	03 200 102
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	de parts rachetables	(78 016 175)	(63 222 731)
6 L L			Distributions versées aux porteurs	(,	(== === : = :,
(tous les montants sont en dollars canadiens)			de parts rachetables	(101 982)	(116 813)
Actif net attribuable aux porteurs					_
de parts rachetables au début			Flux de trésorerie nets liés aux		
de l'exercice	826 717 848 \$	907 836 438 \$	activités de financement	(24 917 184)	(139 362)
Onérations sur les nauts rechetables					
Opérations sur les parts rachetables Produit de la vente de parts rachetables	53 087 064	63 167 111	Effet de change sur l'encaisse libellée	/2.000	20.002
Distributions réinvesties	22 502 377	19 380 596	en devises étrangères	(3 096)	20 993
Montant global des rachats	22 302 377	19 300 330	Augmentation (diminution) de la trésorerie	1 122 710	(6 112 616)
de parts rachetables	(77 846 556)	(63 355 260)	Trésorerie au début de l'exercice	1 319 293	7 431 909
2.2 - 2.1 (3.10.10.10.10.10.10.10.10.10.10.10.10.10.	(2 257 115)	19 192 447	resortite da debat de l'exercice	1 3 1 9 2 9 3	7 731 303
			Trésorerie à la fin de l'exercice	2 442 003 \$	1 319 293 \$
Augmentation (diminution)					<u></u>
de l'actif net attribuable aux		(00.040.000)	Intérêts reçus inclus dans les activités		
porteurs de parts rachetables	80 921 579	(80 813 628)	opérationnelles	2 873 803 \$	2 318 026 \$
Distributions effectuées au profit			Dividendes reçus inclus dans les activités		
des porteurs de parts rachetables			opérationnelles, déduction faite des		
Revenu net de placement	(15 786 710)	(11 522 723)	retenues d'impôts	4 524 494 \$	3 257 404 \$
Gain net réalisé sur la vente de placements	(6 817 649)	(7 974 686)			
•	(22 604 359)	(19 497 409)			
A self-use seedly 1.1					
Actif net attribuable aux porteurs de	002 777 052 6	976 717 040 f			
parts rachetables à la fin de l'exercice	882 777 953 \$	020 / 1 / 848 \$			

Au 31 décembre 2023

(tous l	es monta	ants sont	en do	llars can	adiens)
(LOUS I	es mont	41115 SOIII	en ao	liais Cai	aulensi

	Nombre de parts	Coût	Juste valeur	%	Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
Fonds de placement				72,7	Matériaux (suite)				
-					Osisko Gold Royalties	41 274	776 686 \$	780 491 \$	
Fonds actions internationales					Richards Packaging Income				
FMOQ	14 594 474	138 336 439	\$ 252 772 201 \$		Fund	1 655	89 347	57 346	
onds d'actions canadiennes					Société aurifère Barrick	55 340	1 449 870	1 324 840	
Franklin Bissett, série O	208 971	30 599 423	41 708 383		Stella-Jones	10 691	614 032	824 490	
Fonds obligations					Teck Resources, catégorie B	20 329	1 222 255	1 138 627	
canadiennes FMOQ	33 695 062	368 734 255	347 519 081		Wheaton Precious Metals	3 289	221 918	215 002	
		527 670 447	6.44.000.665		Winpak	17 947	787 421	734 032	
Total des fonds de placeme	ent	537 670 117	641 999 665				15 022 883	15 040 112	
					Produits industriels				4,8
	Nombre d'actions				Adentra	7 353	220 162	235 075	
	u actions	_			AG Growth International	14 433	672 580	729 155	
Actions canadiennes				22,4	Air Canada	11 128	214 645	207 982	
				•	ATS	10 758	336 305	614 389	
Énergie				1,8	Badger Infrastructure				
ARC Resources	57 077	1 017 195	1 122 706		Solution	17 214	586 478	700 782	
Cameco	14 783	567 394	844 553		Bombardier, catégorie B	4 948	268 195	263 283	
Canadian Natural Resources	30 321	2 292 672	2 632 166		Boyd Group Services	3 456	707 421	962 461	
Cenovus Energy	55 537	1 233 116	1 226 257		Brookfield Business,				
Compagnie Pétrolière					catégorie A	13 957	353 794	430 853	
Impériale	2 775	203 568	209 457		Brookfield Business Partners,				
Crescent Point Energy	53 067	482 006	487 686		unités	15 063	372 536	411 973	
Enbridge	50 368	2 595 087	2 402 554		CAE	6 521	171 487	186 501	
Enerplus	9 941	229 949	201 902		Calian Group	7 739	461 701	443 367	
Headwater Exploration	96 558	657 628	603 488		Canadien Pacifique				
Kelt Exploration	64 017	400 933	366 177		Kansas City	61 579	4 990 771	6 455 942	
North American Construction	ı				Cargojet	6 260	641 643	746 004	
Group	13 210	237 775	365 256		Compagnie des chemins de				
Nuvista Energy	17 829	225 087	196 832		fer nationaux du Canada	31 994	3 395 625	5 328 601	
Paramount Resources	7 487	233 346	194 138		Element Fleet Management	74 053	1 452 067	1 596 583	
Parex Resources	18 670	462 642	465 816		Finning International	11 482	467 665	439 990	
Pembina Pipeline	21 817	924 903	995 292		GDI Integrated Facility				
PHX Energy Services	23 193	197 122	187 863		Services	6 722	288 144	245 891	
Secure Energy Services	68 823	472 895	649 001		GFL Environmental	31 960	1 525 983	1 460 892	
ShawCor, catégorie A	26 204	484 675	397 253		Groupe SNC-Lavalin	4 851	215 387	206 944	
Suncor Énergie	27 599	1 108 619	1 171 578		Industries Toromont	29 284	1 870 732	3 399 872	
TC Énergie	3 471	201 851	179 659		MDA	50 956	600 911	587 013	
Tourmaline Oil	16 445	944 277	979 958		Parkit Enterprise	356 231	307 987	227 988	
Trican Well Service	49 943	227 178	205 765		Quincaillerie Richelieu	37 205	1 299 087	1 785 096	
Tream Trem Service	.5 5 .5	15 399 918	16 085 357	-	RB Global	16 279	1 188 387	1 443 459	
Matériaux				1,7	Savaria	20 242	325 353	307 071	
Alamos Gold, catégorie A	47 252	799 558	842 031	•••	Stantec	26 340	1 556 996	2 802 049	
Artemis Gold	22 793	133 186	144 052		TFI International	3 494	573 549	629 759	
Aya Gold & Silver	43 286	379 321	420 307		Thomson Reuters	23 014	1 831 523	4 458 502	
CCL Industries, catégorie B	41 294	2 346 765	2 460 709		Waste Connections	21 398	3 030 071	4 233 808	
Champion Iron	82 390	375 146	614 629		WSP Global	4 590	472 461	852 547	
Chemtrade Logistics Income	52 550	3,3 170	3.1023				30 399 646	42 393 832	
Fund	26 310	208 339	224 161		Consommation discrétionna	aire	-		1,3
Ero Copper	21 973	460 252	460 334		Aritzia	5 027	181 354	138 242	
First Quantum Minerals	5 770	186 043	62 604		BRP	2 013	201 455	190 873	
Franco-Nevada	4 154	702 668	609 683		Dollarama	44 881	2 168 893	4 285 687	
nterfor	9 260	210 569	217 425		Linamar	8 017	528 284	513 248	
Kinross Gold	66 491	427 386	533 258		Magna International,		<del></del>		
	00 491	42/ 300	222 520		catégorie A	9 258	666 110	724 809	
Major Drilling Group	20 424	220 720	200 177		Park Lawn	14 295	373 915	282 183	
International	30 421	329 728	280 177		Pet Valu Holdings	23 620	739 013	679 784	
Methanex	3 870	231 201	242 572		Pollard Banknote	15 393	390 844	493 038	
Mines Agnico Eagle	20 382	1 580 241	1 480 752		, olidia balikilote	נפנ נו	220 044	950 050	
Nutrien	18 387	1 490 951	1 372 590						

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%_	Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
Consommation discrétionna	aire				Technologies de l'information	on			2,5
(suite)					Celestica	6 423	215 920 \$	249 277 \$	
Restaurant Brands					CGI, catégorie A	32 082	2 856 793	4 554 040	
International	28 693	2 276 612 \$	2 970 586 \$		Computer Modelling Group	24 933	235 130	252 571	
Sleep Country Canada					Constellation Software	2 114	3 424 956	6 945 061	
Holdings	12 700	371 919	325 247		Constellation Software,				
Société Canadian Tire,					bons de souscription,				
catégorie A	2 581	410 783	363 198		2040-03-31	2 315	_	_	
Spin Master	8 276	300 018	288 501		Descartes Systems Group	19 977	1 577 615	2 224 039	
Vêtements de Sport Gildan	4 370	157 104	191 493		Docebo	13 477	665 945	862 393	
		8 766 304	11 446 889		Dye & Durham	41 502	649 403	595 969	
Consommation courante				2,1	Enghouse Systems	9 206	338 643	323 131	
Alimentation Couche-Tard	65 553	2 516 317	5 115 101		Kinaxis	4 210	648 220	626 069	
Aliments Maple Leaf	19 074	497 776	481 428		Lightspeed Commerce	11 309	216 491	314 616	
Compagnies Loblaw	26 002	2 437 173	3 335 537		Open Text	3 487	167 326	194 191	
Empire Company, catégorie A	64 195	2 129 343	2 250 035		Shopify, catégorie A	29 758	2 343 466	3 069 835	
George Weston	4 363	729 813	717 714		Tecsys	12 106	500 667	397 198	
Groupe Saputo	16 095	570 280	431 829		Topicus.com	13 716	1 177 398	1 224 016	
Jamieson Wellness	15 651	513 668	496 606				15 017 973	21 832 406	
Metro	52 851	2 692 519	3 625 050		Communications				1,0
Neighbourly Pharmacy	67 794	1 355 168	1 138 261		BCE	11 955	757 467	623 692	
North West Company	15 036	545 424	590 464		Cogeco Communications	7 371	462 184	437 469	
Premium Brands Holdings	1 582	158 392	148 755		Lumine Group	17 235	344 353	515 326	
		14 145 873	18 330 780		Québecor, catégorie B	64 020	1 875 052	2 017 910	
Soins de santé	24.204	050440	000.555	0,2	Rogers Communications,				
Andlauer Healthcare Group	24 394	850 149	999 666		catégorie B	11 784	768 191	730 962	
DRI Healthcare Trust	20 110	236 256	250 973		TELUS	180 647	4 784 001	4 259 656	
Sienna Senior Living	19 869	207 037	228 295		6		8 991 248	8 585 015	
Campiana dinamaiana		1 293 442	1 478 934	F.C	Services publics	42.275	E01 206	252.440	0,9
Services financiers				5,6	Algonquin Power & Utilities	42 275	501 396	353 419	
Banque canadienne de l'Ouest	8 074	227 517	249 244		AltaGas	8 062	198 117	224 285	
Banque Canadienne	0 0 / 4	227 517	249 244		ATCO, catégorie I	7 212	321 222	278 888	
Impériale de Commerce	3 355	186 693	214 049		Boralex, catégorie A	7 889	243 030	265 702	
Banque de Montréal	51 689	5 630 428	6 776 945		Brookfield Infrastructure	26.720	1 722 210	1 522 761	
Banque Nationale du Canada	27 603	2 065 121	2 787 903		Partners Brookfield Renewable,	36 728	1 732 210	1 533 761	
Banque Royale du Canada	67 359	7 686 002	9 026 106		catégorie A	19 365	693 454	738 581	
Banque Scotia	19 934	1 409 661	1 285 743		Brookfield Renewable	19 303	093 434	736 361	
Banque Toronto-Dominion	69 906	5 341 754	5 985 352		Partners	7 238	304 313	251 955	
Brookfield, catégorie A	54 317	1 695 645	2 886 949		Canadian Utilities,	7 230	304 313	231 333	
Brookfield Asset	34 317	1 033 043	2 000 949		catégorie A	8 267	261 643	263 635	
Management, catégorie A	19 229	715 702	1 023 367		Capital Power	12 786	511 874	483 822	
CI Financial	13 856	209 889	205 900		Emera	8 603	491 415	432 731	
Definity Financial	8 125	287 063	305 012		Fortis	12 323	748 837	671 727	
EQB	14 588	838 313	1 272 511		Hydro One	18 703	736 366	742 509	
Fairfax Financial Holdings	1 792	1 826 284	2 190 738		Innergex énergie renouvelable	21 988	300 596	202 070	
Financière Manuvie	34 237	871 327	1 002 459		Northland Power	10 294	324 662	247 777	
Financière Sun Life	2 747	179 236	188 774		Polaris Renewable Energy	11 856	235 691	156 855	
FirstService	1 962	375 681	421 143		Superior Plus	51 737	502 399	498 227	
goeasy	4 073	516 241	643 778		TransAlta	43 992	552 057	484 792	
Great-West Lifeco	12 744	487 943	558 952		3.13, 110	.5 552	8 659 282	7 830 736	
Groupe TMX	115 164	2 553 276	3 691 006		Immobilier				0,5
iA Groupe financier	7 794	635 509	704 032		Colliers International Group	11 806	1 542 172	1 978 686	-,-
Intact Corporation financière	23 274	2 849 833	4 744 638		Fiducie de placement	11 000	1 3 12 1/2	. 5,0 000	
Power Corporation du	23 217	2 0 10 000	. ,		immobilier Boardwalk	3 217	207 705	229 501	
Canada	13 372	484 404	506 665		Fiducie de placement	3 217	20, 703	225 501	
StorageVault Canada	189 365	799 714	990 379		immobilier Propriétés				
Trisura Group	63 358	2 216 529	2 154 172		de Choix, unités	20 872	299 459	291 164	
sara Group	55 550	40 089 765	49 815 817		ac choix, armes	20 0/2	233 (33	251 104	
			77 017 017						

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%_	Titres de marché monétaire canadiens (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	
Immobilier (suite)					Sociétés (suite)				
Fonds de placement					Banque Toronto-Dominion,				
immobilier d'immeubles					billets				
résidentiels canadiens	3 701	186 422 \$	180 609 \$		2,058 %, 2024-01-03	50 000 \$	49 986 \$	49 986 \$	
Groupe Altus	7 326	333 413	308 718		4,341 %, 2024-01-15	350 000	349 294	349 294	
nterRent Real Estate					Bay Street Funding Trust, billets				
Investment Trust	23 117	317 253	305 838		5,069 %, 2024-02-22	450 000	446 589	446 589	
Mainstreet Equity	5 441	725 918	794 495		Canadian Master Trust				
ricon Residential	22 233	244 399	268 130		série A, billets, 0,000 %,				
		3 856 741	4 357 141		2024-04-10	375 000	369 538	369 538	
					Central 1 Credit Union, billets				
Total des actions canadien	nes	161 643 075	197 197 019		5,139 %, 2024-05-21	600 000	588 077	588 077	
					5,120 %, 2024-06-10	300 000	293 254	293 254	
	Valeur				5,001 %, 2024-06-25	100 000	97 606	97 606	
	nominale	_			Credit Union Central of				
********************************					Alberta, billets				
litres de marché monét	aire			2.4	5,019 %, 2024-03-22	250 000	247 145	247 145	
canadiens				2,1	Credit Union Central of				
Gouvernement du Canada				0,3	Saskatchewan, billets				
<b>Bouvernement au Canada</b> Bons du Trésor du Canada				0,5	1,304 %, 2024-01-02	200 000	199 971	199 971	
2,519 %, 2024-01-04	525 000 \$	5 524 783	524 783		Financière CDP, billets				
4,242 %, 2024-01-18	1 190 000	1 187 240	1 187 240		5,000 %, 2024-06-04	200 000	195 763	195 763	
4,242 %, 2024-01-18 4,698 %, 2024-02-15	790 000		785 150		5,014 %, 2024-06-10	660 000	645 458	645 458	
		785 150 601 670			Honda Canada Finance, billets				
4,879 %, 2024-03-28	700 000	691 679 3 188 852	691 679		5,003 %, 2024-02-09	475 000	472 281	472 281	
C		3 188 852	3 188 852		5,379 %, 2024-04-22	230 000	226 167	226 167	
Gouvernement et sociétés				0.1	5,299 %, 2024-04-30	175 000	171 930	171 930	
oubliques des provinces				0,1	5,304 %, 2024-05-01	165 000	162 080	162 080	
Bons du Trésor de l'Ontario	425.000	445.650	445.650		5,249 %, 2024-05-14	350 000	343 238	343 238	
4,946 %, 2024-06-12	425 000	415 650	415 650		5,234 %, 2024-06-06	125 000	122 196	122 196	
Province de la Saskatchewan,					5,243 %, 2024-09-06	110 000	106 157	106 157	
billets	275 222	252.252	252.252		Inter Pipeline (Corridor), billets	110 000	100 137	100 137	
4,965 %, 2024-06-11	275 000	268 963	268 963		2,716 %, 2024-01-04	100 000	99 955	99 955	
Province de l'Alberta, billets	405.000	477.406	477 406		4,814 %, 2024-01-26	250 000	249 080	249 080	
4,932 %, 2024-11-22	185 000	177 126	177 126		4,887 %, 2024-01-30	325 000	323 614	323 614	
		861 739	861 739		5,058 %, 2024-02-08	100 000	99 435	99 435	
Municipalités et institution	าร				5,119 %, 2024-02-20	225 000	223 340	223 340	
parabuliques					King Street Funding Trust, billet		223 340	223 340	
/ille de Montréal, billets					5,035 %, 2024-02-20	400 000	397 097	397 097	
4,892 %, 2024-02-29	700 000	694 231	694 231	0,1	Lakeshore Trust, billets	400 000	397 097	397 097	
r!!!#! -				4.6	4,977 %, 2024-02-20	155 000	153 888	153 888	
Sociétés				1,6	Ridge Trust, billets	133 000	133 666	133 888	
Banque Canadienne Impériale	2				4,853 %, 2024-02-01	250 000	248 875	248 875	
de Commerce, billets	750,000	749 506	740 506		SOUND Trust, billets	250 000	240 075	240 0/3	
4,286 %, 2024-01-15	750 000	748 506	748 506		4,990 %, 2024-02-16	500 000	496 673	496 673	
Banque de Montréal, billets	QUE DOD	901 005	901 005		Suncor Énergie, billets	200 000	430 073	450 0/3	
4,587 %, 2024-05-02	905 000	891 005	891 005		<i>y</i> ,	100.000	00.205	00.205	
5,217 %, 2024-11-22	160 000	152 814	152 814		4,960 %, 2024-02-20	100 000	99 285	99 285	
4,938 %, 2024-12-13	125 000	119 349	119 349		SURE Trust, billets	025 000	020 775	020 775	
Banque HSBC Canada, billets		42.4.550	124 550		4,926 %, 2024-02-01	925 000	920 775	920 775	
4,712 %, 2024-01-26	125 000	124 550	124 550		Volkswagen Financial				
1,321 %, 2024-10-31	250 000	247 254	247 254		Services, billets	400.000	300.005	300.005	
Banque Manuvie du Canada,					2,104 %, 2024-01-03	400 000	399 885	399 885	
billets	F25 655	F2.4	F0.4 == :		2,625 %, 2024-01-04	425 000	424 817	424 817	
2,943 %, 2024-01-05	525 000	524 704	524 704		3,696 %, 2024-01-08	70 000	69 929	69 929	
Banque Royale du Canada, bi							14 057 941	14 057 941	
4,939 %, 2024-02-26	125 000	124 010	124 010		Total dos tituss de				
4,596 %, 2024-05-02	1 005 000	989 425	989 425		Total des titres de marché		10 002 762	10 000 760	
Banque Scotia, billets					monétaire canadiens		18 802 763	18 802 763	
4,927 %, 2024-02-29	850 000	842 946	842 946						

Au 31 décembre 2023

(tous les me	ontants s	ont en d	dollars	canadiens)
--------------	-----------	----------	---------	------------

		)		
	Nombre de parts	Coût	Juste valeur	%
Fanda némasiés au banus				
Fonds négociés en bourse canadiens				1,8
Shares Core S&P/TSX Capped				
Composite Index ETF	477 000	15 897 631 \$	15 917 490 \$	
, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	-			
_	Valeur nominale			
Obligations canadiennes				0,6
Gouvernements et sociétés				
oubliques des provinces				0,0
OMERS Realty				
série 7, 2,858 %, 2024-02-23	180 000 \$	177 089	179 356	
	· · · · · · · · · ·			
Municipalités et institutions parapubliques				0,2
Municipalité de Boischatel				0,4
5,000 %, 2024-03-06	25 000	24 959	24 976	
Municipalité de Lévis				
3,250 %, 2024-08-26	50 000	48 920	49 306	
Réseau de transport de				
Longueuil 5,500 %, 2024-07-18	27 000	27 003	27 088	
7,500 %, 2024-07-18 Ville d'Amos	27 000	27 003	27 088	
5,000 %, 2024-02-21	30 000	29 928	30 026	
Ville de Bromont				
5,500 %, 2024-07-20	190 000	189 544	190 749	
Ville de Candiac	20.000	10.053	30.003	
4,800 %, 2024-05-30 Ville de Chambly	20 000	19 952	20 002	
5,000 %, 2024-12-18	76 000	75 840	75 891	
Ville de Drummondville				
5,300 %, 2024-07-05	150 000	149 669	150 231	
Ville de Gaspé				
5,000 %, 2024-02-17 Ville de Gatineau	25 000	24 928	25 154	
5,000 %, 2024-05-01	65 000	64 906	64 993	
5,500 %, 2024-09-11	70 000	69 864	70 304	
Ville de Lévis				
4,500 %, 2024-05-29	80 000	79 674	79 882	
Ville de Longueuil	275 222	262 207	252 542	
0,950 %, 2024-07-12 Ville de Mascouche	275 000	263 387	269 618	
5,600 %, 2024-09-29	40 000	39 962	40 214	
Ville de Montréal				
4,400 %, 2024-05-23	130 000	129 774	129 815	
Ville de Repentigny				
5,500 %, 2024-09-25	50 000	49 936	51 063	
Ville de Saint-Félicien 5,000 %, 2024-02-24	18 000	17 948	18 005	
Ville de Saint-Jean-sur-Richelieu		1, 540	10 003	
5,000 %, 2024-06-12	45 000	44 914	44 880	
/:     -   C -   - +				
Ville de Saint-Jérôme 5,500 %, 2024-10-03				

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Municipalités et institutions				
parapubliques (suite)				
Ville de Terrebonne				
5,000 %, 2024-04-28	50 000 \$	49 946 9	50 107 \$	
5,250 %, 2024-06-27	50 000	49 904	50 210	
		1 500 828	1 513 096	
Sociétés				0,4
Banque Canadienne				
Impériale de Commerce				
taux variable, 2024-03-27	575 000	575 000	575 276	
Banque de Montréal				
taux variable, 2024-09-19	825 000	825 000	825 297	
Banque Royale du Canada,				
série A, taux variable,				
2024-03-26	165 000	165 000	165 124	
taux variable, 2024-11-15	650 000	650 000	650 134	
Banque Scotia				
taux variable, 2024-03-28	480 000	480 000	480 355	
Banque Toronto-Dominion				
taux variable, 2024-10-18	500 000	500 000	500 125	
Honda Canada Finance				
taux variable, 2024-02-26	401 000	401 112	401 041	
		3 596 112	3 597 352	
	_			
Total des obligations canad	iennes	5 274 029	5 289 804	
Total des placements		739 287 615 9	879 206 741	99,6
Plus-value non réalisée				
sur dérivés (TABLEAU 1)			887 649	0,1
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(90 210)	0,0
Autres éléments d'actif n	2 773 773	0,3		
Actif net			882 777 953 \$	100,0

## FONDS **OMNIBUS** FMOQ

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

### TABLEAU 1

Contrats de change à terme	Nombre de contrats	Échéance	Taux de change moyen des contrats (devise/CAD)	Montant en devise	Valeur contractuelle	Plus-value non réalisée
Contrat de vente  Dollars américains en contrepartie de dollars canadiens	1	mars 2024	1,3378	63 121 033 USD	84 440 541 CAD	887 649 \$

### TABLEAU 2

Contrats de change à terme	Nombre de contrats	Échéance	Taux de change moyen des contrats (devise/CAD)	Montant en devise	Valeur contractuelle	Moins-value non réalisée
Contrat d'achat  Dollars américains en contrepartie de dollars canadiens	1	mars 2024	1,3294	15 780 259 USD	20 978 434 CAD	(90 210)\$

### TABLEAU 3

### Prêts de titres

	Juste valeur	Valeur des sûretés reçues	
Titres prêtés	34 026 433 \$	34 706 962 \$	

### TABLEAU 4

### Mises en pension

Date Date			Nombre de		VALEUR DES SURETES REÇUES		Valeur	
d'opération	d'échéance	Description	contrats	Juste valeur	Titres	Trésorerie	de rachat	
Du 2023-12-27	Du 2024-01-03							
au 2023-12-29	au 2024-01-09	Titres de marché monétaire	4	2 062 167 \$	38 172 \$	2 065 238 \$	2 066 294 \$	

#### NOTES COMPLÉMENTAIRES AU FONDS

31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

#### A. Risques associés aux instruments financiers

#### Objectifs de placement

Le Fonds omnibus FMOQ (le «Fonds ») a comme objectifs de procurer au participant un revenu raisonnable et une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit directement ou indirectement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes, américaines et internationales et dans des titres de créance canadiens à court terme et à long terme émis par le secteur public ou par des sociétés. Le Fonds utilise aussi des contrats de change à terme négociés de gré à gré ainsi que des contrats à terme standardisés portant sur différents indices obligataires canadiens.

#### Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Le Fonds est principalement exposé à ce risque par le biais de ses placements dans les titres de marché monétaire et de ses placements dans le Fonds obligations canadiennes FMOQ qui est composé en tout ou en partie de titres de créance.

Le Fonds est également exposé au risque de crédit de la contrepartie sur les contrats de change à terme négociés de gré à gré. Ce risque est géré en faisant affaire avec des contreparties aux instruments financiers dérivés de gré à gré ayant une cote de crédit émise par Standard & Poor's d'au moins A+. La notation des contreparties aux contrats de change à terme négociés de gré à gré s'établissait à A+ au 31 décembre 2023 (A+ au 31 décembre 2022).

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de crédit lié aux créances connexes est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation. Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque le Fonds tente de faire respecter ses droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

Le Fonds est également partie à des opérations de prêt de titres et de mise en pension de titres. Le risque de crédit lié à ces opérations est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés ou mis en pension. La garantie et les titres prêtés ou mis en pension sont évalués à la valeur du marché chaque jour ouvrable. La valeur totale en dollars des titres prêtés ou mis en pension et de la garantie détenue au titre de ces opérations est indiquée dans l'inventaire du portefeuille de placements.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Ce risque se présente principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur; cependant, le gestionnaire du Fonds (le Gestionnaire) ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. La majorité des passifs financiers restants sont exigibles au plus tard 90 jours après la date de clôture.

La politique du Fonds consiste à maintenir ses actifs en placements liquides, c.-à-d. des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement liquidés. En outre, le Fonds conserve en main suffisamment de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats attendus.

#### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. La politique de placement du Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

Segment de marché	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Obligations	39,4 %	34,2 %
Actions canadiennes	29,4 %	28,7 %
Actions étrangères	28,6 %	26,6 %
Court terme	2,6 %	10,5 %

#### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

### Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Une analyse de sensibilité pour chacun des risques de marché est présentée ci-après. Les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

#### a) Risque de change

Le Fonds invest<sup>†</sup>it directement ou indirectement dans des actifs libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien. Ces placements donnent lieu à un risque de change, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du change. Le Fonds conclut des contrats de change à terme de gré à gré pour réduire son exposition au risque de change.

Le tableau suivant présente, en dollars canadiens, les monnaies étrangères auxquelles le Fonds est exposé de façon importante, incluant le notionnel des contrats à terme. Il indique également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des monnaies étrangères présentées, toutes les autres variables restant constantes.

Au 31 décembre 2023	EXPOSITION			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total
Dollar américain Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	(62 664 668) \$	129 151 494 \$	66 486 826 \$	(1 879 940) \$	3 874 545 \$	1 994 605 \$
de parts rachetables	-7,1 %	14,6 %	7,5 %	-0,2 %	0,4 %	0,2 %
Au 31 décembre 2022		EXPOSITION			SUR L'ACTIF NET AT	

Au 31 décembre 2022	EXPOSITION AUX PORTEURS DE PARTS RACHETAI			ACHETABLES		
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total
Dollar américain Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	(84 573 379) \$	109 982 952 \$	25 409 573 \$	(2 537 201) \$	3 299 489 \$	762 288 \$
de parts rachetables	-10,2 %	13,3 %	3,1 %	-0,3 %	0,4 %	0,1 %

#### b) Risque de taux d'intérêt

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

Les placements assortis de taux d'intérêt fixe détenus directement et indirectement par le Fonds, de même que l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % du niveau des taux d'intérêt du marché, en supposant un mouvement parallèle de la courbe des taux, toutes les autres variables restant constantes, sont décrits dans le tableau ci-après.

	EXPOSIT	ION TOTALE
Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Fonds obligations canadiennes FMOQ	347 519 081	282 968 598
Total	347 519 081	282 968 598
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 147 622	5 287 191
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables en pourcentage	0,7 %	0,6 %

#### c) Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change et du risque de taux d'intérêt). Les placements du Fonds sont exposés au risque de fluctuation des prix des titres de capitaux propres. La politique du Fonds consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement du Fonds. Une proportion se situant entre 52 % et 58 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres. La majeure partie des placements en titres de capitaux propres du Fonds figure dans l'indice S&P/TSX composé et dans l'indice MSCI mondial.

Au 31 décembre 2023, si les indices de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 13 670 699 \$ (2022, 13 096 691 \$), ce qui représente 1,5 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (2022, 1,6 %).

#### B. Évaluation de la juste valeur

Le tableau qui suit illustre le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse	213 114 509	_	_	213 114 509
Titres de créances	_	_	_	_
Fonds de placement	641 999 665	_	_	641 999 665
Placements à court terme	4 891 812	19 200 755	_	24 092 567
Actifs dérivés	_	887 649	_	887 649
Passifs dérivés	_	(90 210)	_	(90 210)
_	860 005 986	19 998 194	_	880 004 180
_				
Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse	181 478 289	_	_	181 478 289
Titres de créances	_	_	_	_
Fonds de placement	559 896 448	_	_	559 896 448
Placements à court terme	11 703 285	71 338 659	_	83 041 944
Actifs dérivés	_	723 063	_	723 063
	753 078 022	72 061 722	_	825 139 744

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

La trésorerie est classée au niveau 1 et l'obligation au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classée au niveau 2.

Le Gestionnaire est responsable de déterminer les justes valeurs utilisées dans les états financiers du Fonds, incluant celles classées au niveau 3. Le Gestionnaire obtient lesdites justes valeurs de Fiducie Desjardins qui a le mandat de calculer les valeurs unitaires du Fonds. Le Gestionnaire s'assure de l'exactitude des justes valeurs par le biais de l'analyse des rendements du Fonds. Tout écart significatif relevé fait l'objet de discussion entre le Gestionnaire et Fiducie Desjardins.

### a) Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse

Les positions en titres de capitaux propres du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Advenant que certains titres ne soient pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (p. ex., transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2. Si la détermination de la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

### b) Fonds de placement

Les parts de chaque fonds de placement dans lequel le Fonds investit sont établies au moyen de la valeur liquidative la plus récente déterminée par le fiduciaire ou le gestionnaire du fonds. Lorsque les parts sont négociées sur une base quotidienne et qu'un prix fiable est observable, elles sont classées au niveau 1. Advenant que les parts soient négociées sur une base autre que quotidienne et qu'un prix fiable est quand même observable, la juste valeur est classée au niveau 2. Si la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

### c) Placements à court terme

Les placements à court terme peuvent comprendre des obligations et des titres de marché monétaire du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

### d) Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme négociés de gré à gré qui sont évalués principalement sur la base du notionnel, de la différence entre le taux contractuel et le taux à terme du marché pour la même monnaie, des taux d'intérêt et des écarts de crédit. Les contrats pour lesquels les écarts de crédit de la contrepartie sont observables et fiables et pour lesquels les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

### Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aucun instrument financier n'a été transféré vers ou depuis les niveaux 1 ou 2 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

### C. Parts émises et en circulation

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées :

Exercices clos les	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Parts en circulation au début	30 014 325	29 344 273
Parts émises	1 859 294	2 192 857
Parts émises au réinvestissement des distributions	783 678	699 466
Parts rachetées	(2 727 016)	(2 222 271)
Parts en circulation à la fin	29 930 281	30 014 325

### D. Opérations avec des parties liées

Le tableau qui suit présente la valeur des parts du Fonds détenues par des parties liées. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
FMOQ et sociétés liées, incluant leurs		
dirigeants et administrateurs*	12 284 477	11 210 478

 $<sup>\</sup>star$  Les enfants, conjoint ou partenaire familial des dirigeants et administrateurs sont compris, le cas échéant.

Le Fonds réalise des opérations de placement avec d'autres Fonds FMOQ, lesquels font partie du même groupe que le Fonds. Le tableau qui suit présente la valeur des parts des Fonds FMOQ détenues ainsi que le montant total des opérations d'achat et de vente et les gains (pertes) réalisé(e)s, incluant les distributions reçues. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Fonds FMOQ détenus		LIGATIONS INES FMOQ	FONDS ACTIONS INTERNATIONALES FMOQ			
Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)		
Valeurs des parts	347 519 081	282 968 598	252 772 201	220 173 427		
Opérations d'achat Opérations de vente	45 000 000 —	39 600 000 —	_	10 000 000		
Gains réalisés	7 700 023	5 715 359	5 557 498	9 614 489		

### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	4 460 376 \$	3 134 285 \$
Placements à la juste valeur	350 411 434	327 829 504
Plus-value non réalisée sur dérivés	356 883	292 014
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	1 098 408	1 711 533
Souscriptions à recevoir	51 338	175 437
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 587	12 368
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	4 148 873	18 956 699
Intérêts, dividendes à recevoir et autres	187 364	158 160
	360 720 263	352 270 000
Passifs Passifs courants		
Charges à payer	80 125	79 351
Moins-value non réalisée sur dérivés	36 269	75 351
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	2 647 174	333 084
Parts rachetées à payer	26 300	38 964
Somme à payer pour l'achat de titres	54 032	40 200
Garantie en trésorerie à verser pour les mises en pension	4 148 873	18 956 699
	6 992 773	19 448 298
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	353 727 490 \$	332 821 702 \$
Parts en circulation (notes C et 6)	10 685 197	10 677 004
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	33,10 \$	31,17 \$

Les notes complémentaires au fonds et aux états financiers font partie intégrante des états financiers.

Pour le gestionnaire du Fonds :

La Société de gérance des Fonds FMOQ inc.

Louis Godin

Président du conseil d'administration

Claude Saucier

Secrétaire-trésorier du conseil d'administration

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)			(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Revenus de placement  Revenus d'intérêts à des fins de distribution  Revenus de dividendes  Revenus provenant des prêts de titres	1 322 589 <b>\$</b> 4 228 731	763 530 \$ 3 032 864	Flux de trésorerie liés aux activités opérationelles  Augmentation (diminution) de l'actif net		
et des mises en pension	28 384	32 396	attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 512 583 \$	(30 779 916)\$
Distributions reçues des fonds sous-jacents Écart de conversion sur devises étrangères Gain net réalisé sur placements	4 825 408 (32 975)	4 672 440 246 269	Ajustement au titre des éléments suivants : Écart de conversion sur devises étrangères	32 975	(246 269)
désignés à la JVBRN Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés Gain net (perte nette) non réalisé(e)	5 160 391 (3 614 244)	10 665 147 1 658 671	Gain net réalisé Perte nette (gain net) non réalisé(e) Distributions hors trésorerie	(1 546 147) (17 901 716)	(12 323 818) 49 639 848
sur placements désignés à la JVBRN Gain net non réalisé sur dérivés	17 873 116 28 600	(49 797 920) 158 072	provenant des fonds sous-jacents Produit de la vente/échéance de placements	(4 825 408) 319 275 403	(4 672 440) 362 525 037
Charges	29 820 000	(28 568 531)	Achat de placements Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	(317 623 898) 613 125	(379 453 640)
Honoraires de gestion (note 7) Frais relatifs au Comité d'examen	1 823 295	1 886 353	Somme à recevoir pour la vente de titres Garantie en trésorerie reçue	6 781	(3 853)
indépendant Retenues d'impôts	4 315 358 168	2 375 256 979	pour les mises en pension Intérêts, dividendes à recevoir et autres	14 807 826 (29 204)	(18 956 699) (12 537)
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	121 639	65 678	Charges à payer Garantie en trésorerie à verser pour les mises en pension	774 (14 807 826)	(2 635) 18 956 699
Augmentation (diminution)	2 307 417	2 211 385	Montant à payer sur contrats à terme standardisés	2 314 090	(689 117)
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 512 583 <b>\$</b>	(30 779 916)\$	Somme à payer pour l'achat de titres	13 832 (19 669 393)	23 964 13 525 807
– par part	2,58 \$	(3,00)\$	Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationelles	7 843 190	(17 254 109)
Nombre moyen pondéré de parts	10 662 238	10 249 752	Flux de trésorerie liés aux	7 643 190	(17 234 103)
ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET			activités de financement		
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Produit de la vente de parts rachetables Montant global des rachats de parts rachetables	22 196 526 (28 592 190)	34 665 814
(tous les montants sont en dollars canadiens)			Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(99 696)	(28 872 028) (168 057)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début			Flux de trésorerie nets liés aux		<u></u>
de l'exercice	332 821 702 \$	357 896 823 \$	activités de financement	(6 495 360)	5 625 729
Opérations sur les parts rachetables Produit de la vente de parts rachetables Distributions réinvesties	22 072 427 6 901 065	34 697 026 14 549 496	Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(21 739)	318 259
Montant global des rachats de parts rachetables	(28 579 526)	(28 824 174)	Augmentation (diminution) de la trésorerie Trésorerie au début de l'exercice	1 326 091 3 134 285	(11 310 121) 14 444 406
Augmentation (diminution)	393 966	20 422 348	Trésorerie à la fin de l'exercice	4 460 376 \$	3 134 285 \$
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 512 583	(30 779 916)	Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	1 218 020 \$	575 935 \$
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables			Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles, déduction faite des retenues d'impôts	3 842 620 \$	2 757 302 \$
Revenu net de placement Gain net réalisé sur la vente de placements	(3 959 514) (3 041 247) (7 000 761)	(6 098 097) (8 619 456) (14 717 553)			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	353 727 490 \$				

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dol	llars canadiens)
--------------------------------	------------------

	Nombre de parts	Coût	Juste valeur	%	Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
Fonds de placement				54,3	Matériaux (suite)				
				,-	Osisko Gold Royalties	16 091	302 405 \$	304 281 \$	
Fonds actions internationales					Richards Packaging Income				
FMOQ	5 774 061	67 554 414	\$ 100 005 120 \$		Fund	636	34 664	22 037	
onds d'actions canadiennes					Société aurifère Barrick	21 930	574 601	525 004	
Franklin Bissett, série O	76 831	11 541 994	15 334 604		Stella-Jones	4 194	241 375	323 441	
onds obligations					Teck Resources, catégorie B	8 244	493 931	461 746	
canadiennes FMOQ	7 434 987	82 873 007	76 681 857		Wheaton Precious Metals	1 313	88 596	85 831	
					Winpak	7 510	331 630	307 159	
Total des fonds de placeme	nt	161 969 415	192 021 581		·		6 003 603	5 982 982	
					Produits industriels				4,9
	Nombre				Adentra	2 826	84 615	90 347	
	d'actions	_			AG Growth International	5 682	265 136	287 055	
Actions canadiennes				22,5	Air Canada	4 444	85 719	83 058	
Actions canadicinies				22,3	ATS	4 135	127 668	236 150	
Énergie				1,8	Badger Infrastructure				
ARC Resources	22 297	396 445	438 582	•	Solution	6 617	227 286	269 378	
Cameco	5 851	224 577	334 268		Bombardier, catégorie B	1 837	100 762	97 747	
Canadian Natural Resources	11 963	904 584	1 038 508		Boyd Group Services	1 349	277 763	375 683	
Cenovus Energy	22 482	502 734	496 403		Brookfield Business,				
Compagnie Pétrolière					catégorie A	5 496	139 319	169 662	
Impériale	1 107	81 214	83 556		Brookfield Business Partners,				
Crescent Point Energy	20 889	189 736	191 970		unités	5 933	146 734	162 268	
Enbridge	20 097	1 034 842	958 627		CAE	2 604	69 122	74 474	
Enerplus	3 705	86 088	75 249		Calian Group	2 975	177 864	170 438	
Headwater Exploration	38 082	259 476	238 012		Canadien Pacifique Kansas				
Kelt Exploration	24 608	154 119	140 758		City	25 161	2 064 028	2 637 879	
North American Construction					Cargojet	2 467	253 496	293 992	
Group	5 078	91 361	140 407		Compagnie des chemins de				
Nuvista Energy	6 608	83 526	72 952		fer nationaux du Canada	13 117	1 408 143	2 184 636	
Paramount Resources	2 748	86 157	71 256		Element Fleet Management	29 057	569 626	626 469	
Parex Resources	7 176	178 341	179 041		Finning International	4 540	184 867	173 973	
Pembina Pipeline	8 623	365 582	393 381		GDI Integrated Facility				
PHX Energy Services	8 915	75 769	72 212		Services	2 584	111 821	94 523	
Secure Energy Services	26 456	181 861	249 480		GFL Environmental	12 594	601 343	575 672	
ShawCor, catégorie A	10 072	186 266	152 692		Groupe SNC-Lavalin	1 937	86 004	82 632	
Suncor Énergie	11 305	456 792	479 897		Industries Toromont	12 247	787 691	1 421 877	
TC Énergie	1 386	80 609	71 739		MDA	19 588	230 996	225 654	
Tourmaline Oil	6 496	373 017	387 097		Parkit Enterprise	140 618	121 574	89 996	
Trican Well Service	19 198	87 327	79 096		Quincaillerie Richelieu	15 013	525 630	720 324	
THEATT VVEH SETVICE	15 150	6 080 423	6 345 183		RB Global	6 802	493 820	603 133	
Matériaux		- 0 000 123		1,7	Savaria	7 781	125 776	118 038	
Alamos Gold, catégorie A	18 491	312 338	329 510	.,,	Stantec	10 789	635 903	1 147 734	
Artemis Gold	8 761	51 194	55 370		TFI International	1 376	225 883	248 010	
Aya Gold & Silver	16 639	145 825	161 565		Thomson Reuters	9 577	757 660	1 855 352	
CCL Industries, catégorie B	17 167	996 769	1 022 982		Waste Connections	8 834	1 237 461	1 747 895	
Champion Iron	31 670	144 773	236 258		WSP Global	1 815	185 632	337 118	
Chemtrade Logistics Income	31 070	144 773	230 230				12 309 342	17 201 167	
Fund	10 895	86 274	92 825		Consommation discrétionna	aire			1,3
Ero Copper	8 446	177 366	176 944		Aritzia	1 932	69 933	53 130	•
First Quantum Minerals	2 306	74 369	25 020		BRP	822	82 288	77 942	
Franco-Nevada	1 640	276 922	240 703		Dollarama	18 706	911 521	1 786 236	
nterfor	3 559	81 078	83 565		Linamar	3 130	206 317	200 383	
Kinross Gold	25 621	164 974	205 480		Magna International,	50			
Major Drilling Group	23 021	104 3/4	203 400		catégorie A	3 661	262 957	286 620	
International	11 694	126 750	107 702		Park Lawn	5 634	147 313	111 215	
					Pet Valu Holdings	9 220	288 362	265 352	
Methanex	1 435	86 108 623 560	89 946 594 251		Pollard Banknote	5 917	150 274	189 522	
Mines Agnico Eagle	8 042	623 560	584 251		. Shara Barneriote	5 517	150 274	103 322	
Nutrien	7 252	588 101	541 362						

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%_	Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
Consommation discrétionna	ire				Technologies de l'informati	ion			2,5
(suite)					Celestica	2 565	86 227 \$	99 548 \$	
Restaurant Brands					CGI, catégorie A	13 390	1 204 187	1 900 710	
International	11 896	952 070 \$	1 231 593 \$		Computer Modelling Group	9 584	90 382	97 086	
Sleep Country Canada					Constellation Software	864	1 380 881	2 838 473	
Holdings	4 882	143 195	125 028		Constellation Software,				
Société Canadian Tire,					bons de souscription,				
catégorie A	1 030	163 930	144 942		2040-03-31	950	_	_	
Spin Master	3 263	118 272	113 748		Descartes Systems Group	8 268	648 671	920 476	
Vêtements de Sport Gildan	1 744	64 934	76 422		Docebo	5 252	259 139	336 075	
		3 561 366	4 662 133		Dye & Durham	16 356	255 915	234 872	
Consommation courante				2,1	Enghouse Systems	3 539	129 118	124 219	
Alimentation Couche-Tard	26 909	1 012 516	2 099 709		Kinaxis	1 642	253 029	244 182	
Aliments Maple Leaf	7 741	202 017	195 383		Lightspeed Commerce	4 516	86 451	125 635	
Compagnies Loblaw	10 789	1 002 604	1 384 013		Open Text	1 394	67 221	77 632	
Empire Company, catégorie A	26 719	885 364	936 501		Shopify, catégorie A	11 781	935 113	1 215 328	
George Weston	1 754	293 222	288 533		Tecsys	4 653	191 591	152 665	
Groupe Saputo	6 427	228 177	172 436		Topicus.com	5 559	476 048	496 085	
Jamieson Wellness	6 159	202 254	195 425		. 56.003.00	3 333	6 063 973	8 862 986	
Metro	21 993	1 123 164	1 508 500		Communications		0 000 010	3 302 300	1,0
Neighbourly Pharmacy	26 717	527 683	448 578		BCE	4 812	304 907	251 042	1,0
North West Company	6 060	219 733	237 976			2 974	186 414	176 507	
Premium Brands Holdings	608	61 148	57 170		Cogeco Communications	2 974 6 795		203 170	
Freiilidiii Biailus Holdiligs	000	5 757 882	7 524 224		Lumine Group		135 221		
Soins de santé		<u> </u>	7 524 224	0.4	Québecor, catégorie B	26 569	776 845	837 455	
	0.502	221 6 42	200 202	0,1	Rogers Communications,	4.740	200 202	204200	
Andlauer Healthcare Group	9 502	331 642	389 392		catégorie B	4 743	309 203	294 208	
DRI Healthcare Trust	7 730	90 813	96 470		TELUS	73 768	1 960 487	1 739 449	
Sienna Senior Living	8 310	86 591	95 482				3 673 077	3 501 831	
		509 046	581 344		Services publics				0,9
Services financiers				5,7	Algonquin Power & Utilities	16 881	200 217	141 125	
Banque canadienne	2.050	06.070	0.4.400		AltaGas	3 294	80 947	91 639	
de l'Ouest	3 058	86 372	94 400		ATCO, catégorie l	2 880	128 279	111 370	
Banque Canadienne					Boralex, catégorie A	3 151	97 072	106 126	
Impériale de Commerce	1 339	74 510	85 428		Brookfield Infrastructure				
Banque de Montréal	20 888	2 302 664	2 738 626		Partners	14 525	685 016	606 564	
Banque Nationale du Canada	11 505	872 446	1 162 005		Brookfield Renewable,				
Banque Royale du Canada	27 228	3 141 329	3 648 552		catégorie A	7 631	268 084	291 046	
Banque Scotia	7 872	561 643	507 744		Brookfield Renewable				
Banque Toronto-Dominion	28 272	2 170 651	2 420 649		Partners	2 891	121 549	100 636	
Brookfield, catégorie A	21 436	660 311	1 139 323		Canadian Utilities,				
Brookfield Asset					catégorie A	3 302	104 503	105 301	
Management, catégorie A	7 601	281 270	404 525		Capital Power	5 088	203 742	192 530	
CI Financial	5 662	85 767	84 137		Emera	3 462	197 349	174 139	
Definity Financial	3 246	114 819	121 855		Fortis	4 957	301 229	270 206	
EQB	5 674	327 294	494 943		Hydro One	7 525	296 310	298 742	
Fairfax Financial Holdings	703	715 892	859 425		Innergex énergie				
Financière Manuvie	13 531	345 976	396 188		renouvelable	8 783	120 069	80 716	
Financière Sun Life	1 096	71 512	75 317		Northland Power	4 113	129 718	99 000	
FirstService	792	151 688	170 003		Polaris Renewable Energy	4 558	90 762	60 302	
goeasy	1 566	198 589	247 522		Superior Plus	20 284	196 777	195 335	
Great-West Lifeco	5 140	196 762	225 440		TransAlta	19 511	241 046	215 011	
Groupe TMX	47 978	1 060 974	1 537 695				3 462 669	3 139 788	
iA Groupe financier	3 262	266 398	294 656		Immobilier				0,5
Intact Corporation financière	9 605	1 180 954	1 958 075		Colliers International Group	4 628	606 533	775 653	-,-
Power Corporation du	5 005	1 100 954	1 550 075		Fiducie de placement	1 020	000 000	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	
Canada	5 340	193 443	202 333		immobilier Boardwalk	1 314	84 838	93 741	
					Fiducie de placement	1 314	0+ 000	<i>)</i> 5 /41	
StorageVault Canada	73 955	316 574	386 785		immobilier Propriétés				
Trisura Group	24 762	858 754	841 908		•	0 227	110 615	116 201	
		16 236 592	20 097 534		de Choix, unités	8 337	119 615	116 301	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
Immobilier (suite)				
Fonds de placement				
immobilier d'immeubles				
résidentiels canadiens	1 477	74 397 9	72 078 \$	
Groupe Altus	2 921	133 056	123 091	
InterRent Real Estate				
Investment Trust	8 886	121 949	117 562	
Mainstreet Equity	2 091	278 929	305 328	
Tricon Residential	8 880	97 546	107 085	
		1 516 863	1 710 839	
Total des actions canadienn	es	65 174 836	79 610 011	
	Nombre			
-	de parts	_		
Fonds négociés en bourse	•			17,8
Fonds négociés en bourse ca	anadiens			1,8
iShares Core S&P/TSX Capped				
Composite Index ETF	190 700	6 355 522	6 363 759	
Fonds négociés en bourse a	méricains			
iShares Broad USD High Yield				
Corporate Bond ETF Shares MSCI EAFE Min Vol	217 100	10 769 290	10 456 745	16,0
Factor ETF	53 300	3 446 737	4 897 149	
iShares MSCI Emerging				
Markets Min Vol Factor ETF	27 500	1 694 211	2 025 637	
iShares MSCI USA Min Vol	72.600	2 244 546	7 506 270	
Factor ETF iShares S&P Global	72 600	2 244 546	7 506 379	
Infrastructure Index	117 500	5 566 718	7 325 373	
Vanguard Emerging Markets	117 300	3 300 716	/ 323 3/3	
Government Bond ETF	123 800	10 515 476	10 457 626	
Vanguard Global ex-U.S. Real	125 000	10 313 470	10 437 020	
Estate	121 256	7 286 172	6 842 947	
Vanguard Real Estate	58 600	4 930 213	6 860 971	
J	3			
Total des fonds négociés en	bourse			
américaines		46 453 363	56 372 827	
Total des fonds négociés en	bourse	52 808 885	62 736 586	

	Valeur nominale		Coût		Juste valeur	%
Titres de marché moné	étaire					4,5
Bons du Trésor du Canada						
2,536 %, 2024-01-04	125 000	\$ 1	24 948	\$	124 948	\$
4,246 %, 2024-01-18	3 655 000	3 6	46 515	3	646 515	
4,721 %, 2024-02-15 <sup>(1)</sup>	12 000 000	11 9	25 953	11	925 953	
4,879 %, 2024-03-28	350 000	3	45 840		345 840	_
Total des titres de march	16 0	43 256	16	043 256		
Total des placements		295 9	96 392	\$ 350	411 434	99,1
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1	-				356 883	0,1
Moins-value non réalis sur dérivés (TABLEAU 2					(36 269)	0,0
Autres éléments d'acti	if net*			2	995 442	0,8
Actif net				353	727 490	<u>\$</u> 100,0

<sup>\*</sup> Incluant les montants à recevoir et à payer des TABLEAUX 3 et 4.

### TABLEAU 1

Contrats de change à terme	Nombre de contrats	Échéance	Taux de change moyen des contrats (devise/CAD)	Montant en devise	Valeur contractuelle	Plus-value non réalisée
Contrat de vente  Dollars américains en contrepartie de dollars canadiens	1	mars 2024	1,3378	25 378 085 USD	33 949 685 CAD	356 883 \$

<sup>(1)</sup> Titres donnés en sûreté d'une valeur nominale de 3 500 000 CAD en vue de couvrir les marges exigibles pour des contrats à terme standardisés

### FONDS **DE PLACEMENT** FMOQ

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

TΑ	BL	.EA	١U	2

Contrats de change à terme	Nombre de contrats	Échéance	Taux de change moyen des contrats (devise/CAD)	Montant en devise	Valeur contractuelle	Moins-value non réalisée
Contrat d'achat Dollars américains en contrepartie de dollars canadiens	1	mars 2024	1,3294	6 344 524 USD	8 434 474 CAD	(36 269)\$

### TABLEAU 3

Contrats à terme standardisés	Nombre de contrats	Échéance	Valeur contractuelle en devise	Montant à recevoir
Contrats d'achat				
E-MINI MSCI EMERG	200	mars 2024	9 890 260 USD	590 628 \$
S&P TSX 60	65	mars 2024	16 007 420 CAD	507 780

1 098 408 \$

### **TABLEAU 4**

Contrats à terme standardisés	Nombre de contrats	Échéance	Valeur contractuelle en devise	Montant à payer
Contrats de vente				
E-MINI MSCI EAFE	(108)	mars 2024	(11 714 019) USD	(599 163)\$
E-MINI S&P 500	(66)	mars 2024	(15 377 797) USD	(681 311)
Obligations du gouvernement du Canada – 10 ans	(257)	mars 2024	(30 529 570) CAD _	(1 366 700)

(2 647 174)\$

### **TABLEAU 5**

### Prêts de titres

	Juste valeur	Valeur des sûretés reçues
Titres prêtés	24 969 687 \$	25 469 080 \$

### **TABLEAU 6**

### Mises en pension

Date Date			Nombre		VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		Valeur
d'opération	d'échéance	Description	de contrats	Juste valeur	Titres	Trésorerie	de rachat
Du 2023-12-27	Du 2024-01-03						
au 2023-12-29	au 2024-01-09	Titres de marché monétaire	5	4 145 613 \$	81 455 \$	4 147 070 \$	4 148 873 \$

#### NOTES COMPLÉMENTAIRES AU FONDS

31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

#### A. Risques associés aux instruments financiers

#### Objectifs de placement

Le Fonds de placement FMOQ (le « Fonds ») a comme objectifs de procurer au participant une appréciation du capital à long terme tout en retirant un certain revenu de ses investissements. Le Fonds investit directement ou indirectement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes, américaines et internationales et dans des titres de créance canadiens à court terme et à long terme émis par le secteur public ou par des sociétés. Le Fonds utilise aussi des contrats de change à terme négociés de gré à gré ainsi que des contrats à terme standardisés portant sur différents indices boursiers et obligataires.

#### Risque de crédit

Le Fonds n'est pas exposé directement au risque de crédit, qui s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Toutefois, le Fonds est exposé indirectement à ce risque par le biais de ses placements dans le Fonds obligations canadiennes FMOQ et dans certains fonds négociés en bourse qui sont composés en tout ou en partie de titres de créance.

Le Fonds est également exposé au risque de crédit de la contrepartie sur les contrats de change à terme négociés de gré à gré. Ce risque est géré en faisant affaire avec des contreparties aux instruments financiers dérivés de gré à gré ayant une cote de crédit émise par Standard & Poor's d'au moins A+. La notation des contreparties aux contrats de change à terme négociés de gré à gré s'établissait à A+ au 31 décembre 2023 (A+ au 31 décembre 2022).

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de crédit lié aux créances connexes est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation. Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque le Fonds tente de faire respecter ses droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

Le Fonds est également partie à des opérations de prêt de titres et de mise en pension de titres. Le risque de crédit lié à ces opérations est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés ou mis en pension. La garantie et les titres prêtés ou mis en pension sont évalués à la valeur du marché chaque jour ouvrable. La valeur totale en dollars des titres prêtés ou mis en pension et de la garantie détenue au titre de ces opérations est indiquée dans l'inventaire du portefeuille de placements.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Ce risque se présente principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur; cependant, le gestionnaire du Fonds (le Gestionnaire) ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. La majorité des passifs financiers restants sont exigibles au plus tard 90 jours après la date de clôture.

La politique du Fonds consiste à maintenir ses actifs en placements liquides, c.-à-d. des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement liquidés. En outre, le Fonds conserve en main suffisamment de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats attendus.

### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. La politique de placement du Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
33,0 %	28,5 %
18,7 %	18,1 %
17,2 %	24,2 %
10,5 %	9,7 %
8,2 %	7,8 %
6,5 %	5,8 %
5,9 %	5,9 %
	33,0 % 18,7 % 17,2 % 10,5 % 8,2 % 6,5 %

#### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

### Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Une analyse de sensibilité pour chacun des risques de marché est présentée ci-après. Les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

#### a) Risque de change

Le Fonds investit directement ou indirectement dans des actifs libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien. Ces placements donnent lieu à un risque de change, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du change.

Le tableau suivant présente, en dollars canadiens, les monnaies étrangères auxquelles le Fonds est exposé de façon importante, incluant le notionnel des contrats à terme. Il indique également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des monnaies étrangères présentées, toutes les autres variables restant constantes.

Au 31 décembre 2023 EXPOSITION					RTEURS DE PARTS RA	
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total
Dollar américain Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	(25 194 597) \$	78 666 287 \$	53 471 690 \$	(755 838) \$	2 359 989 \$	1 604 151 \$
de parts rachetables	-7,1 %	22,2 %	15,1 %	-0,2 %	0,7 %	0,5 %

Au 31 décembre 2022	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE EXPOSITION AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES					
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total
Dollar américain Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	(34 253 773) \$	68 270 432 \$	34 016 659 \$	(1 027 613) \$	2 048 113 \$	1 020 500 \$
de parts rachetables	-10,3 %	20,5 %	10,2 %	-0,3 %	0,6 %	0,3 %

#### b) Risque de taux d'intérêt

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

Les placements assortis de taux d'intérêt fixe détenus directement et indirectement par le Fonds, de même que l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % du niveau des taux d'intérêt du marché, en supposant un mouvement parallèle de la courbe des taux, toutes les autres variables restant constantes, sont décrits dans le tableau ci-après.

EXPOSITIO	N TOTALE
31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
76 681 857	72 459 525
(31 896 270)	(32 832 460)
20 914 371	19 285 595
65 699 958	58 912 660
1 169 149	1 126 502
0,3 %	0,3 %
	31 décembre 2023 (\$)  76 681 857 (31 896 270) 20 914 371 65 699 958  1 169 149

#### c) Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change et du risque de taux d'intérêt). Les placements du Fonds sont exposés au risque de fluctuation des prix des titres de capitaux propres détenus directement ou par le biais de fonds négociés en bourse. La politique du Fonds consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement du Fonds. Une proportion se situant entre 58 % et 79 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres. La majeure partie des placements en titres de capitaux propres du Fonds figure dans l'indice S&P/TSX composé et dans l'indice MSCI mondial.

Au 31 décembre 2023, si les indices de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 6 053 940 \$ (2022, 5 501 316 \$), ce qui représente 1,7 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (2022, 1,7 %).

#### B. Évaluation de la juste valeur

Le tableau qui suit illustre le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse	142 346 597	_	_	142 346 597
Fonds de placement	192 021 581	_	_	192 021 581
Placements à court terme	16 043 256	_	_	16 043 256
Actifs dérivés	_	356 883	_	356 883
Passifs dérivés	_	(36 269)	_	(36 269)
	350 411 434	320 614	_	350 732 048
Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse	124 508 772	_	_	124 508 772
Fonds de placement	180 106 993	_	_	180 106 993
Placements à court terme	23 213 739	_	_	23 213 739
Actifs dérivés	_	292 014	_	292 014
	327 829 504	292 014	_	328 121 518

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

La trésorerie est classée au niveau 1 et l'obligation au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classée au niveau 2.

Le Gestionnaire est responsable de déterminer les justes valeurs utilisées dans les états financiers du Fonds, incluant celles classées au niveau 3. Le Gestionnaire obtient lesdites justes valeurs de Fiducie Desjardins qui a le mandat de calculer les valeurs unitaires du Fonds. Le Gestionnaire s'assure de l'exactitude des justes valeurs par le biais de l'analyse des rendements du Fonds. Tout écart significatif relevé fait l'objet de discussion entre le Gestionnaire et Fiducie Desjardins.

#### a) Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse

Les positions en titres de capitaux propres et en fonds négociés en bourse du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Advenant que certains titres ne soient pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (p. ex., transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2. Si la détermination de la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

### b) Fonds de placement

Les parts de chaque fonds de placement dans lequel le Fonds investit sont établies au moyen de la valeur liquidative la plus récente déterminée par le fiduciaire ou le gestionnaire du fonds. Lorsque les parts sont négociées sur une base quotidienne et qu'un prix fiable est observable, elles sont classées au niveau 1. Advenant que les parts soient négociées sur une base autre que quotidienne et qu'un prix fiable est quand même observable, la juste valeur est classée au niveau 2. Si la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

### c) Placements à court terme

Les placements à court terme peuvent comprendre des obligations et des titres de marché monétaire du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

### d) Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme négociés de gré à gré qui sont évalués principalement sur la base du notionnel, de la différence entre le taux contractuel et le taux à terme du marché pour la même monnaie, des taux d'intérêt et des écarts de crédit. Les contrats pour lesquels les écarts de crédit de la contrepartie sont observables et fiables et pour lesquels les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

#### Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aucun instrument financier n'a été transféré vers ou depuis les niveaux 1 ou 2 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

### C. Parts émises et en circulation

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées :

Exercices clos les	31 décembre 2023	31 décembre 2022		
Parts en circulation au début	10 677 004	10 034 348		
Parts émises	683 627	1 053 336		
Parts émises au réinvestissement des distributions	210 498	461 987		
Parts rachetées	(885 932)	(872 667)		
Parts en circulation à la fin	10 685 197	10 677 004		

### D. Opérations avec des parties liées

Le tableau qui suit présente la valeur des parts du Fonds détenues par des parties liées. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Aux	31 décembre 2023 (\$) 31 décembre 20	
FMOQ et sociétés liées, incluant leurs		
dirigeants et administrateurs*	4 922 520	5 120 816

<sup>\*</sup> Les enfants, conjoint ou partenaire familial des dirigeants et administrateurs sont compris, le cas échéant.

Le Fonds réalise des opérations de placement avec d'autres Fonds FMOQ, lesquels font partie du même groupe que le Fonds. Le tableau qui suit présente la valeur des parts des Fonds FMOQ détenues ainsi que le montant total des opérations d'achat et de vente et les gains (pertes) réalisé(e)s, incluant les distributions reçues. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Fonds FMOQ détenus	FONDS OBLIGATIONS CANADIENNES FMOQ		FONDS ACTIONS INT	ERNATIONALES FMOQ
Aux	31 décembre 2023 (\$)	023 (\$) 31 décembre 2022 (\$) 31 décembre 2023 (\$)		31 décembre 2022 (\$)
Valeurs des parts	76 681 857	72 459 525	100 005 120	85 229 423
Opérations d'achat	_	12 000 000	2 000 000	20 000 000
Gains réalisés	1 783 290	1 438 719	2 194 724	1 915 269

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	25 421 \$	23 399 \$
Placements à la juste valeur	166 363 813	159 683 585
Souscriptions à recevoir	29 884	7 765
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 266	_
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	21 041 776	19 913 976
Intérêts, dividendes à recevoir et autres	590 079	558 426
	188 053 239	180 187 151
Passifs		
Passifs courants		
Charges à payer	79 253	77 367
Parts rachetées à payer	20 750	92 601
Garantie en trésorerie à verser pour les mises en pension	21 041 776	19 913 976
	21 141 779	20 083 944
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	166 911 460 \$	160 103 207 \$
Parts en circulation (notes C et 6)	14 399 728	14 548 499
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	11,59 \$	11,00 \$

Les notes complémentaires au fonds et aux états financiers font partie intégrante des états financiers.

Pour le gestionnaire du Fonds :

La Société de gérance des Fonds FMOQ inc.

Louis Godin

Président du conseil d'administration

Claude Saucier

Secrétaire-trésorier du conseil d'administration

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)			(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Revenus de placement Revenus d'intérêts à des fins de distribution Revenus de dividendes Revenus provenant des prêts de titres	2 560 142 \$ 3 898 734	1 296 593 \$ 3 623 046	Flux de trésorerie liés aux activités opérationelles Augmentation (diminution) de l'actif net		
et des mises en pension Écart de conversion sur devises étrangères Gain net (perte nette) réalisé(e) sur	32 864 (34)	21 803 153	attribuable aux porteurs de parts rachetables  Ajustement au titre des éléments suivants : Écart de conversion sur devises étrangères	13 011 752 \$	(8 563 660) \$
placements désignés à la JVBRN Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements désignés à la JVBRN	(1 955 039) 10 271 148 14 807 815	6 546 681 (18 232 171) (6 743 895)	(Gain net) perte nette réalisé(e) (Gain net) perte nette non réalisé(e) Produit de la vente/échéance de placements	1 955 039 (10 271 148) 204 428 876	(6 546 681) 18 232 171 269 088 684
<b>Charges</b> Honoraires de gestion (note 7)	1 782 348	1 792 321	Achat de placements  Somme à recevoir pour la vente de titres  Garantie en trésorerie reçue	(202 792 995) (2 266)	(271 562 981)
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant Courtages et autres coûts d'opérations	2 073	1 125	pour les mises en pension Intérêts, dividendes à recevoir et autres Charges à payer	(1 127 800) (31 653) 1 886	(11 502 561) (145 271) 6 858
de portefeuille  Augmentation (diminution)	11 642 1 796 063	26 319 1 819 765	Garantie en trésorerie à verser pour les mises en pension	1 127 800 (6 712 227)	11 502 561 9 072 627
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part	13 011 752 \$ 0,89 \$	(8 563 660)\$ (0,59)\$	Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationelles	6 299 525	508 967
Nombre moyen pondéré de parts	14 565 254	14 493 691	Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
<b>ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET</b> Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Produit de la vente de parts rachetables Montant global des rachats de parts rachetables Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	8 574 152 (14 835 566) (36 055)	14 120 771 (14 869 871) (23 757)
(tous les montants sont en dollars canadiens)  Actif net attribuable aux porteurs			Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(6 297 469)	(772 857)
de parts rachetables au début de l'exercice	160 103 207 \$	169 490 843 \$	Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(34)	154
<b>Opérations sur les parts rachetables</b> Produit de la vente de parts rachetables Distributions réinvesties	8 596 271 4 543 229	14 102 408 4 321 988	Augmentation (diminution) de la trésorerie Trésorerie au début de l'exercice	2 022 23 399	(263 736) 287 135
Montant global des rachats de parts rachetables	(14 763 715) (1 624 215)	(14 902 627) 3 521 769	Trésorerie à la fin de l'exercice Intérêts reçus inclus dans les activités	25 421 \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 011 752	(8 563 660)	opérationnelles Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles, déduction faite des retenues d'impôts	2 415 786 \$ 3 851 393 \$	<del> </del>
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables Revenu net de placement Gain net réalisé sur la vente de placements Remboursement de capital	(4 579 284) — — — — (4 579 284)	(3 121 830) (631 812) (592 103) (4 345 745)			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	166 911 460 \$	160 103 207 \$			

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	
Actions canadiennes				65
ctions privilégiées				9
nergie				2
enovus Energy				
série 5, 4,591 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-30, perpétuelle	4 973	120 226 \$	112 987 \$	5
série 7, 3,935 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	17 500	388 677	389 375	
nbridge				
série 3, 3,737 %, taux fixe jusqu'au 2024-08-31, perpétuelle	19 931	412 719	301 955	
série 7, 4,449 %, taux fixe jusqu'au 2024-02-28, perpétuelle	15 695	346 679	263 519	
série 9, 4,097 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	2 838	43 907	45 067	
série 11, 3,940 %, taux fixe jusqu'au 2025-02-28, perpétuelle	2 500	44 375	38 325	
série 13, 3,043 %, taux fixe jusqu'au 2025-05-31, perpétuelle	9 984	157 824	146 565	
série 15, 2,983 %, taux fixe jusqu'au 2025-08-31, perpétuelle	6 192	90 962	89 722	
série B, 3,415 %, taux fixe jusqu'au 2027-05-31, perpétuelle	14 000	166 964	224 840	
série D, 4,460 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	2 606	42 839	43 260	
série F, 4,689 %, taux fixe jusqu'au 2028-05-31, perpétuelle	2 226	28 938	38 287	
série P, 4,379 %, taux fixe jusqu'au 2024-02-28, perpétuelle	2 343	43 724	39 245	
série R, 4,073 %, taux fixe jusqu'au 2024-05-31, perpétuelle	20 051	469 620	325 628	
Pembina Pipeline				
série 7, catégorie A, 4,380 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	11 947	267 564	203 218	
série 9, catégorie A, 4,302 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-30, perpétuelle	12 005	273 230	237 099	
série 15, catégorie A, 4,464 %, taux fixe jusqu'au 2027-09-29, perpétuelle	3 648	74 907	69 677	
série 17, catégorie A, 4,821 %, taux fixe jusqu'au 2024-03-30, perpétuelle	1 500	35 730	27 930	
série 19, catégorie A, 4,684 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	9 212	219 447	207 731	
série 21, catégorie A, 4,900 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	143	3 632	2 921	
TC Énergie				
série 1, 3,476 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-30, perpétuelle	2 602	60 181	36 194	
série 3, 1,694 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	761	16 170	8 584	
série 5, 1,949 %, taux fixe jusqu'au 2026-01-29, perpétuelle	6 781	156 399	77 642	
série 7, 3,903 %, taux fixe jusqu'au 2024-04-29, perpétuelle	5 046	93 474	82 956	
série 9, 3,762 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-29, perpétuelle	7 786	138 335	117 491	
série 11, 3,355 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-29, perpétuelle	22 900	397 902	373 728	-
Services financiers		4 094 425	3 503 946	- 5
anque Canadienne Impériale de Commerce				-
série 39, 3,713 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	33 766	846 250	619 606	
série 43, 3,143 %, taux fixe jusqu'au 2025-07-30, perpétuelle	14 879	318 522	271 542	
série 45, 5,145 %, taux fixe jusqu'au 2025-07-50, perpetuelle série 56, classe A, 7,365 %, taux fixe jusqu'au 2027-10-28, perpétuelle	441	441 000	442 901	
	441	441 000	442 901	
Banque de Montréal série 27, catégorie B, 3,852 %, taux fixe jusqu'au 2024-05-24, perpétuelle	4 999	120 616	96 731	
série 29, catégorie B, 3,624 %, taux fixe jusqu'au 2024-08-24, perpétuelle série 33, catégorie B, 3,054 %, taux fixe jusqu'au 2025-08-24, perpétuelle	14 205 10 791	332 144	258 815 202 331	
		219 551		
série 44, catégorie B, 4,850 %, taux fixe jusqu'au 2028-11-24, perpétuelle série 46, catégorie B, 5,100 %, taux fixe jusqu'au 2024-05-24, perpétuelle	5 055	127 077	123 342	
	979	23 436	24 289	
série 50, catégorie B, 7,376 %, taux fixe jusqu'au 2027-11-26, perpétuelle	250	252 665	252 132	
série 52, catégorie B, 7,057 %, taux fixe jusqu'au 2028-05-26, perpétuelle	176	176 225	176 067	
Ranque Nationale du Canada	20	504		
série 30, 4,025 %, taux fixe jusqu'au 2024-05-14, perpétuelle	29	501	555	
série 32, 3,839 %, taux fixe jusqu'au 2025-02-15, perpétuelle	1 156	24 666	20 403	
danque Royale du Canada	. = .	27.7	22.5:-	
série AZ, 3,700 %, taux fixe jusqu'au 2024-05-23, perpétuelle	1 700	37 196	32 640	
série BB, 3,650 %, taux fixe jusqu'au 2024-08-23, perpétuelle	300	6 744	5 520	
série BD, 3,200 %, taux fixe jusqu'au 2025-05-23, perpétuelle	18 896	418 532	361 480	
	19 222	454 232	354 261	
série BF, 3,000 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-23, perpétuelle série BT, taux variable, perpétuelle	117	117 051	90 332	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions privilégiées (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	9
ervices financiers (suite) anque Toronto-Dominion				
série 1, 3,662 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-30, perpétuelle	4 643	104 185 \$	86 685 \$	
série 3, 3,681 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	13 484	324 930	263 612	
série 5, 3,876 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-30, perpétuelle	8 057	167 166	147 524	
série 7, 3,201 %, taux fixe jusqu'au 2025-07-30, perpétuelle	13 500	298 808	259 065	
série 9, 3,242 %, taux fixe jusqu'au 2025-10-30, perpétuelle	6 700	142 029	130 382	
série 24, 5,100 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	5 860	140 176	145 738	
série 27, 5,750 %, taux fixe jusqu'au 2027-10-30, perpétuelle	179	179 000	153 534	
série 28, 7,232 %, taux fixe jusqu'au 2027-10-31, perpétuelle	160	160 100	160 621	
rookfield		.00 .00	.00 02.	
série 18, catégorie A, 4,750 %, taux fixe jusqu'au 2024-02-07, perpétuelle	2 000	50 700	34 220	
série 24, catégorie A, 3,237 %, taux fixe jusqu'au 2026-06-30, perpétuelle	2 767	51 646	39 789	
série 26, catégorie A, 3,846 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-31, perpétuelle	1 845	35 447	26 697	
série 30, catégorie A, 6,089 %, taux fixe jusqu'au 2027-12-30, perpétuelle	6 520	152 699	120 750	
série 32, catégorie A, 5,061 %, taux fixe jusqu'au 2028-09-29, perpétuelle	3 000	54 552	62 370	
série 36, catégorie A, 4,850 %, taux fixe jusqu'au 2024-02-07, perpétuelle	600	10 890	10 290	
série 38, catégorie A, 3,568 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-30, perpétuelle	5 532	105 195	86 631	
série 40, catégorie A, 4,029 %, taux fixe jusqu'au 2024-09-29, perpétuelle	8 869	197 556	156 006	
série 42, catégorie A, 3,254 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-30, perpétuelle	10 100	209 249	169 074	
série 46, catégorie A, 5,386 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-30, perpétuelle	292	6 590	5 688	
ookfield Office Properties	232	0 330	3 300	
série AA, catégorie AAA, 4,710 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-30, perpétuelle	6 295	149 018	51 619	
série N, catégorie AAA, 3,782 %, taux fixe jusqu'au 2026-06-29, perpétuelle	4 000	80 240	28 800	
série P, catégorie AAA, 4,161 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-30, perpétuelle	1 077	19 910	7 970	
orporation Financière Power	1 0//	13 310	7 370	
série E, 5,250 %, perpétuelle	2 000	50 285	39 000	
série H, 5,750 %, perpétuelle	2 000	41 200	42 700	
série K, 4,950 %, perpétuelle	475	8 605	8 773	
série R, 5,500 %, perpétuelle	6 080	146 046	124 275	
série S, 4,800 %, perpétuelle	4 764	83 690	86 228	
sirfax Financial Holdings	4704	03 030	00 220	
série I, 3,327 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	265	4 717	4 335	
série M, 5,003 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-30, perpétuelle	7 400	174 542	162 430	
nancière Manuvie	7 400	174 342	102 430	
série 2, catégorie A, 4,650 %, perpétuelle	9 837	224 272	185 231	
série 9, catégorie 1, 5,978 %, taux fixe jusqu'au 2027-09-18, perpétuelle	3 000	64 950	67 530	
série 11, catégorie I, 4,731 %, taux fixe jusqu'au 2027-09-16, perpétuelle	7 703	181 073	176 938	
série 15, catégorie I, 3,786 %, taux fixe jusqu'au 2024-06-18, perpétuelle	5 653	119 360	106 955	
série 17, catégorie I, 3,780 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-18, perpétuelle	5 500	111 026	100 905	
série 19, catégorie I, 3,675 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-18, perpétuelle		132 174		
serie 19, categorie 1, 3,675 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-18, perpetuelle série 25, catégorie I, 5,942 %, taux fixe jusqu'au 2028-06-18, perpétuelle	5 550 5 925	132 174	100 677 131 535	
	3 923	140 041	כככ וכו	
nancière Sun Life	E 162	125 152	00 245	
série 4, 4,450 %, perpétuelle	5 462	125 152	99 245	
série 5, 4,500 %, perpétuelle	1 400	35 410	25 662	
reat-West Lifeco	12.400	200 205	227 044	
série H, 4,850 %, perpétuelle	12 400	289 305	227 044	
série I, 4,500 %, perpétuelle	5 600	141 536	97 384	
série N, 1,749 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	130	2 284	1 717	
série P, 5,400 %, perpétuelle	10 201	259 045	209 631	
série Q, 5,150 %, perpétuelle	2 550	52 761	49 342	
série S, 5,250 %, perpétuelle	12 930	259 417	255 109	
série Y, 4,500 %, perpétuelle	1 300	32 500	22 399	
tact Corporation financière				
série 3, 3,332 %, taux fixe jusqu'au 2026-09-29, perpétuelle	12 800	254 523	231 680	
série 5, 5,200 %, perpétuelle	3 000	76 350	59 130	
série 7, 4,900 %, taux fixe jusqu'au 2028-06-29, perpétuelle	2 400	47 042	51 864	
série 11, 5,250 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-30, perpétuelle	743	15 345	14 704	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions privilégiées (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
Services financiers (suite)				
Power Corporation du Canada				
série A, 5,600 %, taux fixe jusqu'au 2024-02-07, perpétuelle	1 150	24 656 \$	23 690 \$	
série D, 5,000 %, perpétuelle	3 360	65 016	61 958	
		9 703 817	8 250 083	
Communications				0,7
BCE				
série R, 3,018 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-30, perpétuelle	5 829	85 511	88 134	
série Y, taux variable, perpétuelle	1 792	35 288	32 596	
série AA, 3,610 %, taux fixe jusqu'au 2027-08-31, perpétuelle	11 700	199 283	191 295	
série AD, taux variable, perpétuelle	5 448	84 615	99 426	
série AE, taux variable, perpétuelle	1 773	34 543	32 091	
série AF, 3,865 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-31, perpétuelle	17 440	368 720	278 168	
série AG, 2,800 %, taux fixe jusqu'au 2026-04-30, perpétuelle	8 018	150 742	120 270	
série AH, taux variable, perpétuelle	1 200	24 938	22 176	
série AI, 2,750 %, taux fixe jusqu'au 2026-07-31, perpétuelle	10 600	155 983	160 696	
série AJ, taux variable, perpétuelle	4 079	77 533	74 319	
série AM, 2,764 %, taux fixe jusqu'au 2026-03-30, perpétuelle	5 825	131 881	86 618	
		1 349 037	1 185 789	
Services publics				1,6
Actions privilégiées Énergie renouvelable Brookfield				
série 1, catégorie A, 3,137 %, taux fixe jusqu'au 2025-04-29, perpétuelle	7 900	152 488	118 816	
série 3, catégorie A, 4,351 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	20 531	383 020	341 636	
série 6, catégorie A, 5,000 %, taux fixe jusqu'au 2024-02-07, perpétuelle	6 489	122 650	105 446	
Algonquin Power & Utilities				
série A, 6,469 %, taux fixe jusqu'au 2028-12-31, perpétuelle	1 746	42 007	35 182	
série D, 5,091 %, taux fixe jusqu'au 2024-03-30, perpétuelle	4 600	89 101	94 392	
AltaGas				
série A, 3,060 %, taux fixe jusqu'au 2025-09-29, perpétuelle	11 000	278 054	182 600	
série G, 4,242 %, taux fixe jusqu'au 2024-09-29, perpétuelle	11 597	258 375	251 655	
Canadian Utilities				
série Y, 3,400 %, taux fixe jusqu'au 2027-05-31, perpétuelle	10 010	214 344	186 887	
série AA, 4,900 %, perpétuelle	10 007	244 017	188 032	
série BB, 4,900 %, taux fixe jusqu'au 2024-01-25, perpétuelle	275	5 017	5 097	
série CC, 4,500 %, perpétuelle	16 603	383 309	289 224	
série DD, 4,500 %, perpétuelle	4 600	80 270	80 316	
CU				
série 1, 4,600 %, perpétuelle	4 300	100 840	74 261	
Emera				
série C, 4,721 %, taux fixe jusqu'au 2028-08-14, perpétuelle	1 734	35 283	35 460	
série F, 4,202 %, taux fixe jusqu'au 2025-02-14, perpétuelle	8 459	210 998	146 594	
série J, 4,250 %, taux fixe jusqu'au 2026-05-15, perpétuelle	3 500	59 616	62 965	
série L, 4,600 %, perpétuelle	3 000	75 000	50 670	
Fortis				
série K, 3,925 %, taux fixe jusqu'au 2024-02-28, perpétuelle	12 995	305 562	226 373	
série M, 3,913 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	12 371	289 394	216 987	
		3 329 345	2 692 593	
		18 476 624	15 632 411	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%		Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Actions ordinaires				55,8	Obligations canadienne	S			26,5
Énergie				3,1	Gouvernement du Canada				11,2
Pembina Pipeline	51 745	2 102 499 \$	2 360 607 \$		Fiducie du Canada pour				,2
TC Énergie	55 015	3 011 629	2 847 576		l'habitation				
TC Effergle	33 013	5 114 128	5 208 183		série 112, 3,650 %,				
Produits industriels		3 114 120	3 200 103	9,7	2033-06-15	1 676 000 \$	1 649 019 \$	1 696 682 9	:
				9,7	4,150 %, 2033-06-15	250 000	249 415	263 041	•
Canadien Pacifique Kansas	21.040	2.046.726	2 240 420						
City	31 948	2 046 736	3 349 428		4,250 %, 2034-03-15	185 000	196 189	196 403	
Compagnie des chemins de					Gouvernement du Canada				
fer nationaux du Canada	20 728	2 377 162	3 452 248		3,750 %, 2025-02-01	1 139 000	1 126 613	1 130 510	
Finning International	67 906	1 746 613	2 602 158		1,500 %, 2031-06-01	79 000	65 608	70 622	
Industries Toromont	23 515	1 748 539	2 730 092		2,000 %, 2032-06-01	218 000	186 094	200 285	
Thomson Reuters	20 677	1 682 861	4 005 755		2,750 %, 2033-06-01	14 065 000	12 561 293	13 669 808	
		9 601 911	16 139 681		1,750 %, 2053-12-01	672 000	488 567	504 998	
Consommation discrétionna	aire			3,8	Royal Office Finance				
Dollarama	30 816	1 701 242	2 942 620		série A, 5,209 %,				
Restaurant Brands					2032-11-12	877 223	935 564	928 733	_
International	32 700	2 545 924	3 385 431			-	17 458 362	18 661 082	_
		4 247 166	6 328 051		Gouvernements et société	s			-
Consommation courante				5,4	publiques des provinces				3,6
Alimentation Couche-Tard	35 700	1 449 007	2 785 671		Hospital for Sick Children				
Compagnies Loblaw	24 271	1 867 931	3 113 484		série B, 3,416 %,				
Metro	46 300	2 258 300	3 175 717		2057-12-07	149 000	149 000	125 783	
eus	10 500	5 575 238	9 074 872		Hydro-Québec				
Services financiers		33,3230	3 07 1 07 2	21,7	sans coupon, 2034-02-15	81 000	62 326	54 818	
Banque de Montréal	35 213	3 392 519	4 616 776	,,	sans coupon, 2035-02-15	81 000	60 785	52 260	
Banque Nationale du Canada	46 987	3 091 640	4 745 687		sans coupon, 2036-08-15	22 000	15 515	13 321	
•	39 100	3 658 159	5 239 400		sans coupon, 2037-02-15	30 000	20 880	17 791	
Banque Royale du Canada	49 075	3 370 831	4 201 802		sans coupon, 2037-02-15	137 000	93 437	79 500	
Banque Toronto-Dominion						75 000	49 558	41 701	
Financière Sun Life	52 240	3 349 473	3 589 933		sans coupon, 2038-08-15				
Groupe TMX	123 000	2 300 347	3 942 150		sans coupon, 2039-02-15	45 000	29 130	24 492	
iA Groupe financier	40 368	3 111 422	3 646 441		sans coupon, 2039-08-15	15 000	9 478	7 983	
Intact Corporation financière	16 850	2 311 248	3 435 041		Infrastructure Ontario				
Power Corporation					4,700 %, 2037-06-01	50 000	50 066	52 526	
du Canada	76 060	2 674 707	2 881 913		Ontario School Boards				
		27 260 346	36 299 143		Financing, placement privé				
Technologies de l'informati				2,8	série 04A1, 5,483 %,				
Constellation Software	1 425	1 703 314	4 681 510		2029-11-26	112 526	120 089	114 364	
Constellation Software,					série 06A1, 5,070 %,				
bons de souscription,					2031-04-18	87 694	85 686	88 346	
2040-03-31	1 425				Ornge Issuer Trust				
		1 703 314	4 681 510		5,727 %, 2034-06-11	83 636	93 932	87 151	
Communications				6,0	Province de la				
BCE	60 423	3 642 234	3 152 268		Colombie-Britannique				
Québecor, catégorie B	83 676	2 572 294	2 637 468		4,250 %, 2053-12-18	444 000	440 095	470 334	
TELUS	177 008	4 380 499	4 173 855		Province de l'Alberta				
		10 595 027	9 963 591		3,100 %, 2050-06-01	449 000	466 007	381 521	
Services publics				3,3	Province de l'Ontario				
Canadian Utilities,					3,650 %, 2033-06-02	356 000	352 800	352 661	
catégorie A	53 111	1 773 420	1 693 710		sans coupon, 2036-12-02	54 000	38 630	32 372	
Fortis	68 944	3 746 333	3 758 137		sans coupon, 2037-06-02	15 000	10 399	8 806	
		5 519 753	5 451 847		sans coupon, 2037-12-02	75 000	51 230	43 044	
					sans coupon, 2039-06-02	45 000	29 255	24 196	
Total des actions ordinaires		69 616 883	93 146 878		4,600 %, 2039-06-02	228 000	243 645	244 481	
					sans coupon, 2039-12-02	42 000	26 863	22 115	
Total des actions canadienn	ies	88 093 507	108 779 289		4,650 %, 2041-06-02	356 000	429 984	383 606	
					3,500 %, 2043-06-02	373 000	391 709	346 327	
					2,900 %, 2046-12-02	824 000	663 901	686 269	

Au 31 décembre 2023

Obligations	Valeur		Juste		Obligations	Valeur		Juste	
canadiennes (suite)	nominale	Coût	valeur	%	canadiennes (suite)	nominale	Coût	valeur	%
Gouvernements et soc	iétés				Municipalités et institu	tions			
					111 / 11				

canadiennes (suite)	nominale	Coût	valeur	%	canadiennes (suite)	nominale	Coût	valeur	%
Gouvernements et sociétés					Municipalités et institutions				
publiques des provinces (sui	te)				parapubliques (suite)				
					Municipalité de				
Province de l'Ontario (suite)					Saint-Lambert-de-Lauzon				
2,800 %, 2048-06-02	406 000 \$	321 266 \$	330 055 \$		1,900 %, 2026-12-02	165 000 \$	162 461 \$	155 055 \$	
2,900 %, 2049-06-02	671 000	769 350	554 165		Municipalité de Saint-Paul				
2,650 %, 2050-12-02	660 000	498 533	517 248		4,200 %, 2027-12-15	49 000	48 702	48 686	
Province de Québec					Municipalité de				
3,500 %, 2048-12-01	71 000	62 270	65 471		Stoneham-et-Tewkesbury				
3,100 %, 2051-12-01	13 000	10 198	11 172		2,500 %, 2027-02-25	50 000	49 105	47 558	
4,400 %, 2055-12-01	9 000	8 996	9 823		Municipalité de Wickham				
Province de					2,850 %, 2027-03-31	15 000	14 763	14 455	
Terre-Neuve-et-Labrador					Municipalité du Village				
3,700 %, 2048-10-17	8 000	8 631	7 181		de Val-David				
2,650 %, 2050-10-17	265 000	232 135	194 691		3,300 %, 2027-04-25	35 000	34 464	34 003	
4,100 %, 2054-10-17	84 000	77 320	81 398		Municipalité régionale de				
Province du Manitoba					comté de Bellechasse				
3,400 %, 2048-09-05	96 000	97 283	84 811		2,500 %, 2027-03-01	10 000	9 816	9 511	
2,050 %, 2052-09-05	233 000	157 063	153 401		Municipalité régionale de				
TCHC Issuer Trust					comté de La Vallée-de-l'Or				
série A, 4,877 %,					4,000 %, 2027-08-26	210 000	206 932	208 931	
2037-05-11	39 000	39 000	41 054		Municipalité régionale de comt	é			
série B, 5,395 %,	440.000	442.200	400 004		de Vaudreuil-Soulanges				
2040-02-22	110 000	112 200	122 381		2,100 %, 2027-02-07	20 000	19 287	18 792	
Université de Western Ontario					Ville d'Amos				
série B, 3,388 %,	74.000	74.000	F0 F70		2,300 %, 2027-03-14	40 000	39 378	37 940	
2057-12-04	74 000	74 000	58 570		Ville de Beauharnois				
Université d'Ottawa					4,450 %, 2027-12-09	100 000	98 919	100 254	
série C, 2,635 %,	15.000	15.000	0.050		Ville de Beloeil				
2060-02-13	15 000	15 000	9 960		4,350 %, 2027-12-08	35 000	34 458	34 964	
Université Ryerson					Ville de Boisbriand				
série B, 3,542 %, 2061-05-04	12 000	12 000	9 863		4,100 %, 2027-12-19	103 000	101 651	101 968	
2001-03-04	12 000	6 479 645	6 007 012		Ville de Boucherville	240.000	244642	242.502	
Municipalités et institutions	-	0 479 043	0 007 012		4,450 %, 2028-07-11	218 000	214 643	218 692	
parapubliques				3,6	Ville de Cowansville	25.000	24.206	24.246	
Municipalité de la Paroisse				3,0	3,500 %, 2027-05-13	35 000	34 296	34 246	
Saint-Martin					Ville de Drummondville	22.000	22.462	22.002	
4,400 %, 2027-12-08	20 000	19 735	20 015		4,450 %, 2027-12-02	33 000	32 462	33 083	
Municipalité de L'Ange-Gardien		15 755	20 015		Ville de Fossambault-sur-le-Lac		44.005	42.256	
4,000 %, 2027-08-18	100 000	98 871	99 025		2,450 %, 2027-02-18	45 000	44 095	43 256	
Municipalité de Nominingue	.00000	30 07 .	33 023		Ville de Gatineau	06.000	04.304	00.720	
4,100 %, 2027-12-16	120 000	118 372	118 798		2,700 %, 2027-12-13	96 000	94 384	90 720	
Municipalité de Nouvelle	120 000	110372	1.0750		Ville de Grande-Rivière	75.000	72.011	74.001	
4,300 %, 2027-09-16	220 000	216 436	220 574		4,000 %, 2027-08-18	75 000	73 911	74 801	
Municipalité de Pontiac					Ville de La Malbaie	46,000	AE 211	46.020	
2,500 %, 2027-03-18	25 000	24 576	23 830		4,700 %, 2028-07-20	46 000	45 211	46 920	
Municipalité de	25 000	2.370	23 030		Ville de Lacolle	145.000	142 490	146 240	
Saint-Ambroise-de-Kildare					4,650 %, 2027-10-21 Ville de L'Assomption	145 000	142 480	146 348	
4,300 %, 2027-12-15	150 000	148 768	149 576		3,750 %, 2027-08-22	105 000	103 097	103 573	
Municipalité de Saint-Calixte					Ville de Lévis	102 000	105 057	105 5/5	
2,700 %, 2027-03-24	70 000	68 993	67 069		4,500 %, 2027-11-28	13 000	13 048	13 055	
Municipalité de Sainte-Lucie					Ville de Longueuil	15 000	15 040	15 055	
2,350 %, 2027-03-10	25 000	24 563	23 720		3,800 %, 2027-05-03	75 000	74 676	73 929	
Municipalité de					4,600 %, 2028-07-10	239 000	236 333	242 776	
Saint-Jean-Baptiste					Ville de Mascouche	233 000	250 555	272 //0	
1,850 %, 2026-12-17	160 000	157 510	149 821		4,200 %, 2027-07-25	155 000	152 442	154 068	
					Ville de Matane	133 000	132 772	154 000	
					1,800 %, 2026-12-10	165 000	162 517	154 674	
					.,,		= =		

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars
------------------------------------

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%_	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Municipalités et institutions					Municipalités et institutio	ns			
parapubliques (suite)					parapubliques (suite)				
Ville de Métabetchouan-					Ville de Terrebonne				
Lac-à-la-Croix					1,800 %, 2026-12-13	170 000 \$	167 231 \$	157 007 \$	
2,300 %, 2027-03-17	20 000 \$	19 650 \$	18 841 \$		2,950 %, 2026-12-21	65 000	64 873	62 435	
Ville de Mont-Laurier					Ville de Toronto				
4,300 %, 2027-12-15	70 000	69 425	69 802		2,900 %, 2051-04-29	28 000	22 638	21 848	
Ville de Montmagny					Ville de Vaudreuil-Dorion				
3,350 %, 2027-04-22	100 000	98 771	98 408		4,800 %, 2027-11-22	27 000	27 421	27 401	
Ville de Plessisville					Ville de Winnipeg				
4,100 %, 2027-12-19	166 000	163 825	164 337		4,300 %, 2051-11-15	47 000	63 325	47 241	
Ville de Prévost					Ville d'Ottawa				
3,850 %, 2027-08-25	100 000	98 507	98 349		2,500 %, 2051-05-11	105 000	104 438	76 260	
Ville de Repentigny						_	6 139 463	6 057 172	
2,750 %, 2027-03-28	53 000	52 084	51 206		Sociétés	_			8,1
Ville de Saint-Anselme					Autorité aéroportuaire				
4,150 %, 2027-12-16	145 000	143 344	143 808		du Grand Toronto				
Ville de Saint-Basile-le-Grand					série 1999-1, 6,450 %,				
4,500 %, 2027-12-08	50 000	49 570	50 216		2029-07-30	8 177	9 096	8 638	
Ville de Saint-Colomban					série 2002-3, 6,980 %,				
4,650 %, 2027-10-21	235 000	231 282	237 185		2032-10-15	42 000	47 723	50 014	
Ville de Saint-Damase					Banque Canadienne				
4,100 %, 2027-12-16	15 000	14 795	14 850		Impériale de Commerce				
Ville de					7,150 %, taux variable				
Sainte-Agathe-des-Monts					à partir du 2027-07-28,				
4,450 %, 2027-12-02	45 000	44 266	45 413		2082-07-28	117 000	116 781	115 889	
Ville de Sainte-Catherine					Banque de Montréal				
4,100 %, 2027-12-16	15 000	14 795	14 850		6,534 %, taux variable				
Ville de Sainte-Catherine-					à partir du 2027-10-27,				
de-la-Jacques-Cartier					2032-10-27	193 000	193 000	203 436	
4,000 %, 2027-08-18	100 000	98 719	99 026		Banque Royale du Canada				
Ville de Sainte-Julie					5,228 %, 2030-06-24	1 665 000	1 612 621	1 737 624	
4,900 %, 2027-11-04	80 000	79 045	82 206		5,010 %, taux variable				
Ville de Sainte-Thérèse	00 000	,50.5	02 200		à partir du 2028-02-01,				
3,700 %, 2027-05-16	51 000	50 393	50 171		2033-02-01	462 000	454 475	463 181	
Ville de Saint-Eustache	3. 000	30 333	30		Banque Scotia				
4,250 %, 2027-07-26	150 000	147 514	150 332		3,934 %, taux variable				
4,450 %, 2027-12-09	80 000	79 135	80 203		à partir du 2027-05-03,				
3,350 %, 2028-12-04	45 000	45 525	43 290		2032-05-03	204 000	198 384	197 108	
Ville de Saint-Georges	43 000	45 525	43 230		7,023 %, taux variable				
4,350 %, 2027-12-08	55 000	54 149	54 943		à partir du 2027-07-27,				
Ville de Saint-Jean-sur-Richelieu		34 149	34 343		2082-07-27	129 000	129 000	127 097	
	170 000	160 264	157 981		Banque Toronto-Dominion				
1,850 %, 2026-12-14	170 000	168 264 163 912	161 061		7,283 %, taux variable				
2,700 %, 2027-12-14		103 912	101 001		à partir du 2027-10-31,				
Ville de Saint-Joseph-de-Beauce		42.262	42.162		2082-10-31	187 000	187 000	187 085	
2,000 %, 2027-01-20	45 000	43 263	42 162		Bell Canada				
Ville de Saint-Lin-Laurentides	200.000	406.424	200 244		série M52, 2,500 %,				
4,250 %, 2027-09-22	200 000	196 424	200 314		2030-05-14	144 000	135 924	128 791	
4,250 %, 2027-12-20	115 000	114 425	114 469		série M31, 4,750 %,				
Ville de Saint-Zotique	165.000	163.600	154.022		2044-09-29	58 000	64 568	55 753	
1,950 %, 2026-11-26	165 000	162 608	154 823		série M45, 4,450 %,				
2,700 %, 2027-03-25	15 000	14 767	14 239		2047-02-27	193 000	186 120	177 577	
Ville de					Brookfield				
Salaberry-de-Valleyfield	20.55	ac	96		3,800 %, 2027-03-16	19 000	18 826	18 645	
2,500 %, 2027-03-18	30 000	29 573	28 418		Brookfield Finance II	.5 000	.5 525	.5 5 15	
4,450 %, 2027-12-02	52 000	51 152	52 066		5,431 %, 2032-12-14	1 213 000	1 213 000	1 244 995	
Ville de St. John's					5, .5. 70, 2052 12 17	. 215 500	. 2.5 000		
2,916 %, 2040-09-03	69 000	69 000	57 325						

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars car
--

<b>Sociétés (suite)</b> Brookfield Infrastructure Financ série 9, 5,439 %,								<u>%</u>
				Sociétés (suite)				
	ce			Financière Sun Life 2,580 %, taux variable				
2034-04-25	159 000 \$	159 000 \$	162 844 \$	à partir du 2027-05-10,				
Brookfield Renewable Partners	;			2032-05-10	385 000 \$	384 854 \$	359 932 \$	
série 15, 5,880 %,				2,800 %, taux variable				
2032-11-09	139 000	138 917	149 226	à partir du 2028-11-21,				
Central 1 Credit Union				2033-11-21	167 000	147 415	153 232	
4,648 %, 2028-02-07	483 000	475 775	474 334	4,780 %, taux variable				
Connect 6ix General Partnersh	•			à partir du 2029-08-10,	100.000	407.055	100.070	
6,112 %, 2046-11-30	118 000	118 000	130 853	2034-08-10	188 000	187 955	188 079	
CU				5,500 %, taux variable				
5,896 %, 2034-11-20	44 000	46 551	49 436	à partir du 2030-07-04,	154.000	152.041	150 274	
3,964 %, 2045-07-27	40 000	45 169	37 091	2035-07-04	154 000	153 841	159 274	
Enbridge	274 000	252 227	242.050	2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01,				
2,990 %, 2029-10-03	371 000	352 927	342 959	2035-10-01	152 000	122 375	127 843	
6,100 %, 2032-11-09	129 000	128 961	140 198	Fonds de placement	132 000	122 373	127 045	
5,360 %, 2033-05-26	145 000	144 978	150 281	immobilier RioCan				
3,100 %, 2033-09-21	25 000	19 565	21 619	série AF, 4,628 %,				
4,100 %, 2051-09-21	138 000	125 776	115 029	2029-05-01	44 000	43 999	42 707	
Enbridge Gas	00.000	75.247	70 107	Fonds de placement		.5 555	.2 , 0,	
2,350 %, 2031-09-15	89 000	75 247	78 107	immobilier SmartCentres				
4,150 %, 2032-08-17	20 000	18 741	19 777	série V, 3,192 %,				
Enbridge Pipelines	700 000	E01 267	625 270	2027-06-11	94 000	94 000	88 258	
2,820 %, 2031-05-12	700 000	591 267	625 379	série Y, 2,307 %,				
4,200 %, 2051-05-12	95 000	84 634	81 357	2028-12-18	65 000	60 386	56 774	
EPCOR Utilities	27 000	23 138	23 982	série U, 3,526 %,				
2,411 %, 2031-06-30 Fiducie de placement	27 000	23 130	23 902	2029-12-20	168 000	167 640	153 349	
immobilier Granite				Glacier Credit Card Trust				
série 6, 2,194 %,				série 2023-1, 5,681 %,				
2028-08-30	19 000	17 875	16 964	2028-09-20	196 000	196 000	205 123	
Fiducie de placement	15 000	17 075	10 304	Great-West Lifeco				
immobilier industriel Dream				6,670 %, 2033-03-21	150 000	164 319	172 933	
série C, 2,057 %,				5,998 %, 2039-11-16	11 000	14 411	12 613	
2027-06-17	34 000	30 767	30 952	Honda Canada Finance				
Fiducie de placement immobilie				1,646 %, 2028-02-25	55 000	49 657	49 439	
Propriétés de Choix				Hydro One				
série N, 2,981 %,				6,930 %, 2032-06-01	26 000	37 208	30 641	
2030-03-04	68 000	68 000	61 570	iA Groupe financier				
série R, 6,003 %,				série 2022-1, 6,611 %,				
2032-06-24	387 000	405 943	414 536	taux variable à partir du				
série S, 5,400 %,				2027-06-30, 2082-06-30	128 000	128 000	126 590	
2033-03-01	36 000	36 000	36 907	Independent Order of Foresters				
série T, 5,699 %,				série 2020-1, 2,885 %,				
2034-02-28	124 000	123 991	129 971	taux variable à partir du	124.000	115.070	11.1.1.10	
Financière Manuvie				2030-10-15, 2035-10-15	134 000	115 070	114 149	
5,409 %, taux variable				Intact Corporation financière	116.000	100 720	00.340	
à partir du 2028-03-10,				1,928 %, 2030-12-16	116 000	100 720	99 319	
2033-03-10	173 000	173 000	176 660	Integrated Team Solutions SJHC				
2,818 %, taux variable					2Q 2 <i>l</i> 11	29 E // 1	30 402	
à partir du 2030-05-13,	277 22	264.555	246 47:	5,946 %, 2042-11-30 Melancthon Wolfe Wind	28 341	28 541	30 492	
2035-05-13	277 000	261 568	246 474	3,834 %, 2028-12-31	20 511	20 515	28 270	
série 1, 3,375 %,				Newfoundland Power	29 511	29 515	28 278	
taux variable à partir du	F.C. 0.0.0	F.C. 0.0.0	42 772	série AQ, 3,608 %,				
2026-06-19, 2081-06-19	56 000	56 000	43 772	2060-04-20	116 000	116 000	95 939	
7,117 %, taux variable				North Battleford Power	110 000	1.5 550	دور ور	
à partir du 2027-06-19, 2082-06-19	122 000	122 000	121 798	série A, 4,958 %,				
2002-00-19	122 000	122 000	121 / 30	2032-12-31	64 648	64 652	64 871	

# FONDS **REVENU MENSUEL** FM00

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars	montants sont en dollars canadiens)
------------------------------------	-------------------------------------

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%_		Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Sociétés (suite)					Titres de marché monéta	aire			8,0
North West Redwater									
Partnership					Bons du Trésor du Canada				
série F, 4,250 %,					4,241 %, 2024-01-18	1 890 000 \$	1 885 618 \$	1 885 618 \$	
2029-06-01	80 000 9	83 792 \$	79 956 \$		4,686 %, 2024-02-15	6 520 000	6 480 065	6 480 065	
série N, 2,800 %,					Bons du Trésor du				
2031-06-01	46 000	40 625	41 258		Nouveau-Brunswick				
série H, 4,150 %,					4,312 %, 2024-01-18	475 000	473 880	473 880	
2033-06-01	11 000	9 984	10 705		Province de la				
Nova Scotia Power					Nouvelle-Écosse, billets				
5,610 %, 2040-06-15	14 000	19 872	14 889		4,240 %, 2024-01-16	1 500 000	1 496 870	1 496 870	
Pembina Pipeline					Province de la Saskatchewan,				
série 15, 3,310 %,					billets				
2030-02-01	62 000	63 481	57 523		4,688 %, 2024-02-06	1 500 000	1 492 523	1 492 523	
série 3, 4,750 %,					Province de l'Alberta, billets				
2043-04-30	58 000	50 275	53 119		4,365 %, 2024-01-19	1 500 000	1 496 242	1 496 242	
série 4, 4,810 %,									
2044-03-25	90 000	96 751	83 131		Total des titres de marché	monétaire	13 325 198	13 325 198	
Rogers Communications								-	
5,900 %, 2033-09-21	79 000	78 558	85 058		Total des placements		144 898 004 \$	166 363 813	99,7
5,250 %, 2052-04-15	82 000	81 576	81 533						
Sinai Health System	02 000	01 370	01 333		Autres éléments d'actif	net		547 647	0,3
série A, 3,527 %,									
2056-06-09	44 000	44 000	37 875		Actif net			166 911 460 \$	100,0
TELUS			3, 3, 3						
série CAA, 3,150 %,									
2030-02-19	117 000	110 094	108 388						
2,850 %, 2031-11-13	108 000	103 043	95 281						
5,250 %, 2032-11-15	204 000	203 333	210 946						
5,750 %, 2033-09-08	216 000	215 529	231 068						
4,750 %, 2045-01-17	65 000	66 981	61 097						
Toronto Hydro	03 000	00 301	01 037						
4,610 %, 2033-06-14	67 000	66 968	69 100						
	67 000	00 900	69 100						
TransCanada PipeLines	60.000	61 200	EE E1 <i>C</i>						
3,000 %, 2029-09-18	60 000	61 389	55 516						
2,970 %, 2031-06-09	490 000	419 160	435 554						
5,330 %, 2032-05-12	630 000	631 859	650 961						
4,340 %, 2049-10-15	89 000	93 693	77 046						
TransCanada Trust					TABLEAU 1				
série 2021-A, 4,200 %,									
taux variable à partir du	44.005	44.005	26.242		Prêts de titres				
2031-03-04, 2081-03-04	44 000	44 000	36 312				Juste	Valeu	
		13 401 829	13 534 060				valeur	sûretés re	çues
Total des obligations canad	diennes	43 479 299	44 259 326		Titres prêtés		8 517 864 \$	ጸ 6ՋՋ	221 \$
					. Iti es pietes		2 317 304 \$	0 000	

## TABLEAU 2

## Mises en pension

Date	Date		Nombre		VALEUR DES SÛ	RETÉS REÇUES	Valeur
d'opération	d'échéance	Description	de contrats	Juste valeur	Titres	Trésorerie	de rachat
Du 2023-12-08	Du 2024-01-02						
au 2023-12-29	au 2024-01-18	Obligations	29	20 949 342 \$	360 689 \$	21 026 155 \$	21 041 776 \$

#### NOTES COMPLÉMENTAIRES AU FONDS

31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

#### A. Risques associés aux instruments financiers

#### Objectifs de placement

Le Fonds revenu mensuel FMOQ (le « Fonds ») a comme objectifs de procurer au participant un revenu mensuel relativement constant et une appréciation de capital à long terme. Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres et des actions privilégiées de sociétés canadiennes et dans des titres de créance canadiens à court terme et à long terme émis par le secteur public ou par des sociétés.

#### Risque de crédit

Le Fonds est exposé au risque de crédit, qui s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Le risque de crédit auquel le Fonds est exposé découle principalement de ses placements en obligations et en titres de marché monétaire. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé. La politique du Fonds en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance qui affichent une notation d'au moins BBB pour les obligations et de R-1 (faible) pour les titres de marché monétaire établie selon l'agence DBRS ou par une agence similaire reconnue. L'analyse qui suit présente un sommaire de la qualité du crédit du portefeuille de titres de créance du Fonds :

	OBLIGA	TIONS
Cote de crédit	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
AAA	43 %	31 %
AA	25 %	35 %
Α	17 %	21 %
BBB	15 %	13 %

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de crédit lié aux créances connexes est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation. Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque le Fonds tente de faire respecter ses droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

Le Fonds est également partie à des opérations de prêt de titres et de mise en pension de titres. Le risque de crédit lié à ces opérations est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés ou mis en pension. La garantie et les titres prêtés ou mis en pension sont évalués à la valeur du marché chaque jour ouvrable. La valeur totale en dollars des titres prêtés ou mis en pension et de la garantie détenue au titre de ces opérations est indiquée dans l'inventaire du portefeuille de placements.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Ce risque se présente principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur; cependant, le gestionnaire du Fonds (le Gestionnaire) ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. La majorité des passifs financiers restants sont exigibles au plus tard 90 jours après la date de clôture.

La politique du Fonds consiste à maintenir ses actifs en placements liquides, c.-à-d. des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement liquidés. En outre, le Fonds conserve en main suffisamment de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats attendus.

#### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. La politique de placement du Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

Segment de marché	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Actions à revenu élevé	55,8 %	49,1 %
Obligations	26,5 %	31,4 %
Actions privilégiées	9,4 %	10,0 %
Court terme	8,3 %	9,5 %

#### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

### Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Une analyse de sensibilité pour chacun des risques de marché est présentée ci-après. Les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

### a) Risque de change

Le Fonds investit presque exclusivement dans des actifs libellés en dollar canadien. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

### b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds détient des titres assortis de taux d'intérêt fixe qui l'exposent au risque de taux d'intérêt sur la juste valeur. Le gestionnaire de portefeuille gère ce risque en calculant et en surveillant la duration effective moyenne du portefeuille, laquelle reflète ses expectatives du marché. Aucune limite quant à la duration effective moyenne du portefeuille n'a été fixée dans la politique du Fonds.

Le tableau qui suit résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir jusqu'à l'échéance et indique l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % du niveau des taux d'intérêt du marché, en supposant un mouvement parallèle de la courbe des taux, toutes les autres variables restant constantes.

	EXPOSITION TOTALE					
Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)				
5 ans et moins	10 229 555	12 285 918				
De 5 à 10 ans	26 186 410	27 446 393				
10 ans et plus	23 475 772	26 581 792				
Total	59 891 737	66 314 103				
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 162 472	1 325 534				
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables en pourcentage	0,7 %	0,8 %				

#### c) Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change et du risque de taux d'intérêt). Les placements du Fonds sont exposés au risque de fluctuation des prix des titres de capitaux propres. La politique du Fonds consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement du Fonds. Une proportion se situant entre 40 % et 70 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres. La majeure partie des placements en titres de capitaux propres du Fonds figure dans l'indice composé à dividendes élevés S&P/TSX.

Au 31 décembre 2023, si les indices de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 2 458 806 \$ (2022, 2 273 262 \$), ce qui représente 1,5 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (2022, 1,4 %).

### B. Évaluation de la juste valeur

Le tableau qui suit illustre le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs :

Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
108 779 289	_	_	108 779 289
24 174 057	20 085 269	_	44 259 326
13 325 198	_	_	13 325 198
146 278 544	20 085 269	_	166 363 813
Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
94 678 162	_	_	94 678 162
25 589 806	24 619 793	_	50 209 599
14 795 824	_	_	14 795 824
135 063 792	24 619 793		159 683 585
	108 779 289 24 174 057 13 325 198 146 278 544  Niveau 1 (\$)  94 678 162 25 589 806 14 795 824	108 779 289 — 24 174 057 20 085 269 13 325 198 — 146 278 544 20 085 269  Niveau 1 (\$) Niveau 2 (\$)  94 678 162 — 25 589 806 24 619 793 14 795 824 —	108 779 289 — — — — — — — — — — — — — — — — — — —

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

#### B. Évaluation de la juste valeur (suite)

La trésorerie est classée au niveau 1 et l'obligation au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classée au niveau 2.

Le Gestionnaire est responsable de déterminer les justes valeurs utilisées dans les états financiers du Fonds, incluant celles classées au niveau 3. Le Gestionnaire obtient lesdites justes valeurs de Fiducie Desjardins qui a le mandat de calculer les valeurs unitaires du Fonds. Le Gestionnaire s'assure de l'exactitude des justes valeurs par le biais de l'analyse des rendements du Fonds. Tout écart significatif relevé fait l'objet de discussion entre le Gestionnaire et Fiducie Desjardins.

#### a) Titres de capitaux propres et actions privilégiées

Les positions en titres de capitaux propres et en actions privilégiées du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Advenant que certains titres ne soient pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (p. ex., transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2. Si la détermination de la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

#### b) Titres de créance

Les titres de créance sont composés d'obligations du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

#### c) Placements à court terme

Les placements à court terme peuvent comprendre des obligations et des titres de marché monétaire du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

#### Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aucun instrument financier n'a été transféré vers ou depuis les niveaux 1 ou 2 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

### C. Parts émises et en circulation

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées :

Exercices clos les	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Parts en circulation au début	14 548 499	14 256 183
Parts émises	763 459	1 225 562
Parts émises au réinvestissement des distributions	406 346	382 919
Parts rachetées	(1 318 576)	(1 316 165)
Parts en circulation à la fin	14 399 728	14 548 499

#### D. Opérations avec des parties liées

Le tableau qui suit présente la valeur des parts du Fonds détenues par des parties liées. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)		
FMOQ et sociétés liées, incluant leurs				
dirigeants et administrateurs*	924 697	878 167		

<sup>\*</sup> Les enfants, conjoint ou partenaire familial des dirigeants et administrateurs sont compris, le cas échéant.

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	2 010 757 \$	491 734 \$
Placements à la juste valeur	520 694 750	428 554 996
Souscriptions à recevoir	54 927	63
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 730 851	265 201
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	112 555 464	75 967 551
Intérêts à recevoir et autres	3 351 239	2 576 650
	640 397 988	507 856 195
Passifs		
Passifs courants		
Charges à payer	250 975	209 958
Parts rachetées à payer	_	500
Somme à payer pour l'achat de titres	2 461 187	955 623
Garantie en trésorerie à verser pour les mises en pension	112 555 464	75 967 551
	115 267 626	77 133 272
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	525 130 362 \$	430 722 923 \$
Parts en circulation (notes C et 6)	50 916 046	43 142 568
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	10,31 \$	9,98 \$

Les notes complémentaires au fonds et aux états financiers font partie intégrante des états financiers.

Pour le gestionnaire du Fonds :

La Société de gérance des Fonds FMOQ inc.

Louis Godin

Président du conseil d'administration

Claude Saucier

Secrétaire-trésorier du conseil d'administration

## FONDS **OBLIGATIONS CANADIENNES** FMOQ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)			(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Revenus de placement			Flux de trésorerie liés aux		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution Revenus de dividendes	16 960 146 \$ 2 818	13 269 466 \$ —	activités opérationelles		
Revenus provenant des prêts de titres et des mises en pension	79 976	74 696	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 839 756 \$	(55 310 719)\$
Perte nette réalisée sur placements désignés à la JVBRN Gain net (perte nette) non réalisé(e)	(11 027 634)	(1 325 674)	Ajustement au titre des éléments suivants : Perte nette réalisée	11 027 634	1 325 674
sur placements désignés à la JVBRN	28 039 579	(62 857 771)	(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(28 039 579)	62 857 771
	34 054 885	(50 839 283)	Produit de la vente/échéance de placements	229 787 326	198 353 133
			Achat de placements	(304 915 135)	(271 135 136)
Charges Honoraires de gestion (note 7)	5 215 068	4 468 640	Somme à recevoir pour la vente de titres Garantie en trésorerie reçue	(1 465 650)	(265 201)
Frais relatifs au Comité d'examen	25	2 796	pour les mises en pension Intérêts à recevoir et autres	(36 587 913) (774 589)	(23 390 638) (380 704)
indépendant Courtages et autres coûts d'opérations	25	2 /96	Charges à payer	41 377	33 653
de portefeuille	36	_	Garantie en trésorerie à verser		
·	5 215 129	4 471 436	pour les mises en pension	36 587 913	23 390 638
			Somme à payer pour l'achat de titres	1 505 564	(561 744)
Augmentation (diminution)  de l'actif net attribuable aux				(92 833 052)	(9 772 554)
porteurs de parts rachetables	28 839 756 \$	(55 310 719)\$	Flux de trésorerie nets liés aux		
– par part	0,61 \$	(1,41)\$	activités opérationelles	(63 993 296)	(65 083 273)
Nombre moyen pondéré de parts	47 588 033	39 280 150	Flux de trésorerie liés aux		
			activités de financement		
ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET			Produit de la vente de parts rachetables Montant global des rachats	65 763 887	65 252 353
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	de parts rachetables Distributions versées aux porteurs	(251 285)	(548 349)
(tous les montants sont en dollars canadiens)			de parts rachetables	(283)	(35)
Actif net attribuable aux porteurs			Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	CE E42 240	C 4 702 0C0
de parts rachetables au début			activités de financement	65 512 319	64 703 969
de l'exercice	430 722 923 \$	421 330 228 \$	Effet de change sur l'encaisse libellée		
Opérations sur les parts rachetables			en devises étrangères		(5)
Produit de la vente de parts rachetables	65 818 751	65 252 298	Augmentation (diminution) de la trésorerie	1 519 023	(379 309)
Distributions réinvesties	11 735 037	8 746 622	Trésorerie au début de l'exercice	491 734	871 043
Montant global des rachats	(0-0-0-)	(5.40.0.40)			
de parts rachetables	(250 785) 77 303 003	(548 849) 73 450 071	Trésorerie à la fin de l'exercice	2 010 757 \$	491 734 \$
	77 303 003	73 430 071	Intérêts reçus inclus dans les activités		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux			opérationnelles	16 188 289 \$	12 888 702 \$
porteurs de parts rachetables	28 839 756	(55 310 719)	Dividendes reçus inclus dans les activités		
Distributions offsetudes as as all			opérationnelles, déduction faite des		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables			retenues d'impôts	2 555 \$	
Revenu net de placement	(11 735 320)	(8 746 657)			
·		·			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	525 130 362 \$	430 722 923 \$			

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	
Obligations				98,8	Gouvernement du Canac	la (suite)			
					Gouvernement du Canada	(suite)			
Obligations canadiennes				96,0	2,750 %, 2027-09-01	250 000 \$	244 387 \$	245 202 \$	
					3,500 %, 2028-03-01	1 000 000	982 700	1 010 507	
Gouvernement du Canada				23,7	3,250 %, 2028-09-01	4 500 000	4 433 194	4 515 710	
Fiducie du Canada pour l'hab	oitation				1,250 %, 2030-06-01	2 000 000	1 660 875	1 787 192	
série 90, 1,800 %,					0,500 %, 2030-12-01	6 200 000	5 020 567	5 208 230	
2024-12-15	2 000 000 \$	1 944 648 \$	1 948 499 \$		1,500 %, 2031-06-01	6 100 000	5 859 350	5 453 106	
série 93, 0,950 %,					1,500 %, 2031-12-01	8 625 000	8 402 842	7 657 666	
2025-06-15	1 175 000	1 189 041	1 122 000		2,000 %, 2032-06-01	4 000 000	3 538 923	3 674 951	
série 67, 1,950 %,					2,500 %, 2032-12-01	2 000 000	1 839 847	1 906 860	
2025-12-15	6 750 000	6 883 649	6 497 318		2,750 %, 2033-06-01	4 000 000	3 699 562	3 887 610	
série 70, 2,250 %,					5,750 %, 2033-06-01	1 800 000	2 256 632	2 182 033	
2025-12-15	1 200 000	1 157 623	1 161 765		5,000 %, 2037-06-01	1 200 000	1 377 587	1 445 191	
série 98, 1,250 %,						225 000	302 518	252 087	
2026-06-15	7 650 000	7 181 657	7 203 245		4,000 %, 2041-06-01				
série 73, 1,900 %,					2,750 %, 2048-12-01	1 725 000	2 009 126	1 637 586	
2026-09-15	2 800 000	2 661 438	2 670 942		2,000 %, 2051-12-01	2 500 000	1 987 024	2 013 679	
série 102, 1,100 %,					1,750 %, 2053-12-01	6 400 000	5 588 914	4 809 509	
2026-12-15	4 550 000	4 236 055	4 229 030		2,750 %, 2055-12-01	1 400 000	1 193 010	1 320 220	
série 105, 1,550 %,					2,750 %, 2064-12-01	6 925 000	6 812 154	6 571 652	
2026-12-15	1 075 000	1 072 850	1 012 580		Muskrat Falls				
série 77, 2,350 %,	. 0,5 000	. 072 030	. 0.2 500		série A, 3,630 %,				
2027-06-15	1 725 000	1 748 284	1 658 479		2029-06-01	100 000	101 699	100 701	
série 110, 3,600 %,	1 723 000	1 740 204	1 030 473		Office d'investissement du	régime			
2027-12-15	2 025 000	2 042 834	2 034 055		de pensions du Canada				
	2 023 000	2 042 034	2 034 033		3,250 %, 2028-03-08	500 000	499 740	494 133	
série 82, 2,650 %,	750,000	742 540	727.000		3,950 %, 2032-06-02	200 000	199 960	203 135	
2028-03-15	750 000	742 519	727 008		PSP Capital				
4,250 %, 2028-12-15	850 000	849 056	882 609		3,750 %, 2029-06-15	250 000	252 318	252 370	
série 88, 2,100 %,					série G-4, 2,600 %,				
2029-09-15	2 275 000	2 333 167	2 123 380		2032-03-01	250 000	249 255	230 048	
série 92, 1,750 %,					série G-11, 4,150 %,	230 000	2 13 233	250 0 10	
2030-06-15	1 825 000	1 923 839	1 651 604		2033-06-01	250 000	249 202	256 342	
série 95, 1,100 %,					Royal Office Finance	230 000	243 202	230 342	
2031-03-15	900 000	898 434	767 081		•				
série 97, 1,400 %,					série A, 5,209 %,	7 207 200	7 472 254	7 725 784	
2031-03-15	800 000	799 632	697 041		2032-11-12	7 297 290	7 472 354	/ /25 /84	
série 100, 1,900 %,					Société canadienne des pos	stes			
2031-03-15	400 000	398 368	361 176		série 2, 4,080 %,	200.000	252.055	200 246	
série 101, 1,600 %,					2025-07-16	300 000	353 055	299 246	
2031-12-15	500 000	498 490	435 979		série 1, 4,360 %,				
série 104, 2,150 %,					2040-07-16	3 000 000	3 092 068	3 146 875	
2031-12-15	1 500 000	1 498 665	1 364 853				127 114 000	124 439 358	
série 106, 2,450 %,					Gouvernements et socié	tés			
2031-12-15	800 000	796 968	744 477		publiques des provinces				3
série 107, 3,550 %,					CPPIB Capital				
2032-09-15	2 175 000	2 158 043	2 187 807		4,750 %, 2033-06-02	200 000	199 506	215 077	
série 112, 3,650 %,	000				Fair Hydro Trust				
2033-06-15	1 850 000	1 829 546	1 872 829		3,357 %, 2033-05-15	300 000	300 126	284 982	
4,150 %, 2033-06-15	600 000	598 596	631 299		Financement-Québec				
4,250 %, 2034-03-15	1 500 000	1 572 969	1 592 455		5,250 %, 2034-06-01	500 000	530 530	558 955	
	1 300 000	1 3/2 303	1 332 433		Financière CDP				
ouvernement du Canada	3 EOO OOO	2 441 704	2 472 012		3,700 %, 2028-03-08	675 000	673 811	677 012	
3,750 %, 2025-02-01	3 500 000	3 441 794	3 473 912		3,950 %, 2029-09-01	2 750 000	2 744 516	2 796 888	
9,000 %, 2025-06-01	50 000	78 934	53 328		Hydro Terre-Neuve-et-Labra		510	30 000	
3,500 %, 2025-08-01	3 200 000	3 152 830	3 172 673		3,600 %, 2045-12-01	4 470 000	3 818 311	3 961 939	
1,000 %, 2026-09-01	3 000 000	2 720 220	2 813 126		J,000 /0, 204J-12-01	4 4/0 000	110010	2 201 232	
1,250 %, 2027-03-01	1 000 000	899 988	936 490						
3,245 %, 2027-08-24	125 000	125 000	124 693						

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars ca
---------------------------------------

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	9
Gouvernements et sociétés	s				Gouvernements et sociéte	és			
publiques des provinces (s	uite)				publiques des provinces (	suite)			
Hydro-Québec					Province de la				
3,400 %, 2029-09-01	375 000 \$	373 209 \$	372 202 \$		Nouvelle-Écosse				
6,000 %, 2031-08-15	700 000	959 434	807 074		2,100 %, 2027-06-01	575 000 \$	577 696 \$	546 906 \$	
série 19, 6,500 %,					1,100 %, 2028-06-01	600 000	599 364	540 755	
2035-02-15	1 325 000	1 795 184	1 636 829		4,050 %, 2029-06-01	175 000	180 304	179 410	
6,000 %, 2040-02-15	700 000	812 447	866 864		2,000 %, 2030-09-01	1 300 000	1 335 784	1 177 414	
5,000 %, 2045-02-15	300 000	336 255	339 966		2,400 %, 2031-12-01	150 000	149 404	136 638	
5,000 %, 2050-02-15	700 000	849 513	817 507		6,600 %, 2031-12-01	250 000	275 125	299 011	
4,000 %, 2055-02-15	500 000	602 125	506 584		4,900 %, 2035-06-01	200 000	200 660	217 702	
abrador Island Link Funding					4,700 %, 2041-06-01	600 000	586 602	642 067	
Trust					4,400 %, 2042-06-01	300 000	324 308	310 289	
série B, 3,860 %,					3,150 %, 2051-12-01	400 000	428 805	340 236	
2045-12-01	200 000	204 494	196 800		3,500 %, 2062-06-02	500 000	494 843	448 813	
série C, 3,850 %,					Province de la Saskatchewar		.5 . 6 .5		
2053-12-01	200 000	203 334	198 799		8,750 %, 2025-05-30	175 000	251 388	185 453	
New Brunswick (F-M) Project			. = . 33		0,800 %, 2025-09-02	700 000	700 322	663 110	
Company					2,650 %, 2027-06-02	600 000	586 524	581 071	
6,470 %, 2027-11-30	455 470	515 515	468 885		3,050 %, 2028-12-02	200 000	201 922	195 672	
OMERS Realty	133 170	313 313	100 005		5,750 %, 2029-03-05	300 000	303 175	331 234	
série 11, 3,628 %,					2,200 %, 2030-06-02				
2030-06-05	500 000	450 540	475 682			500 000 875 000	499 945 879 804	460 661 789 784	
Ontario Hydro Energy	300 000	150 5 10	175 002		2,150 %, 2031-06-02				
8,250 %, 2026-06-22	300 000	394 500	330 211		6,400 %, 2031-09-05	275 000	315 095	324 404	
Ontario Power Generation	300 000	334 300	330 211		4,750 %, 2040-06-01	800 000	715 928	869 780	
3,315 %, 2027-10-04	900 000	962 836	873 945		3,400 %, 2042-02-03	400 000	410 632	365 720	
Ontario School Boards	300 000	302 030	073 343		3,900 %, 2045-06-02	725 000	738 852	706 849	
Financing					2,750 %, 2046-12-02	675 000	620 737	542 951	
9					3,300 %, 2048-06-02	700 000	714 974	618 762	
série 01A3, 6,550 %, 2026-10-19	141 783	156 925	145 002		3,100 %, 2050-06-02	1 175 000	1 287 835	1 000 705	
	141 703	150 925	145 002		4,200 %, 2054-12-02	150 000	149 115	156 311	
série 02A2, 5,900 %,	74 472	70.605	75.000		Province de l'Alberta				
2027-10-11	74 473	79 605	75 980		2,350 %, 2025-06-01	2 200 000	2 181 467	2 142 454	
placement privé,					2,200 %, 2026-06-01	1 075 000	1 033 035	1 034 376	
série 03A2, 5,800 %,	01.652	01 271	02.710		2,550 %, 2027-06-01	2 350 000	2 443 520	2 268 679	
2028-11-07	81 652	81 371	83 710		2,900 %, 2028-12-01	600 000	600 219	583 198	
Province de la					2,900 %, 2029-09-20	1 200 000	1 218 156	1 161 431	
Colombie-Britannique	005.000	050.000			2,050 %, 2030-06-01	2 750 000	2 734 942	2 512 228	
2,850 %, 2025-06-18	825 000	852 960	808 777		1,650 %, 2031-06-01	1 725 000	1 676 812	1 502 980	
2,300 %, 2026-06-18	275 000	276 414	265 237		3,500 %, 2031-06-01	225 000	225 950	222 841	
2,550 %, 2027-06-18	1 875 000	1 967 575	1 810 535		3,450 %, 2043-12-01	400 000	390 238	365 427	
6,150 %, 2027-11-19	275 000	290 098	299 681		3,300 %, 2046-12-01	1 850 000	2 034 264	1 636 572	
2,950 %, 2028-12-18	400 000	402 917	389 911		3,050 %, 2048-12-01	425 000	423 994	357 604	
5,700 %, 2029-06-18	2 300 000	3 165 107	2 548 528		3,100 %, 2050-06-01	575 000	647 626	488 584	
2,200 %, 2030-06-18	1 325 000	1 387 952	1 221 115		2,950 %, 2052-06-01	600 000	443 186	495 476	
1,550 %, 2031-06-18	1 300 000	1 255 215	1 123 699		Province de				
3,200 %, 2032-06-18	700 000	669 189	674 518		l'Île-du-Prince-Édouard				
3,550 %, 2033-06-18	500 000	488 242	491 374		1,200 %, 2028-02-11	225 000	224 849	203 917	
4,700 %, 2037-06-18	1 400 000	1 456 946	1 511 586		4,650 %, 2037-11-19	950 000	958 516	1 000 173	
4,950 %, 2040-06-18	400 000	411 496	446 323		4,600 %, 2041-05-19	300 000	312 849	314 841	
4,300 %, 2042-06-18	1 150 000	1 181 026	1 190 465		3,600 %, 2053-01-17	150 000	138 464	136 646	
3,200 %, 2044-06-18	1 400 000	1 243 200	1 238 079		Province de l'Ontario				
2,800 %, 2048-06-18	1 250 000	1 044 333	1 015 070		2,650 %, 2025-02-05	2 350 000	2 422 738	2 303 997	
2,950 %, 2050-06-18	1 000 000	896 424	832 330		2,600 %, 2025-06-02	6 025 000	6 228 830	5 888 140	
2,330 70, 2030 00 10									

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%_	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	
Gouvernements et socié	tés				Gouvernements et société	is			
publiques des provinces	(suite)				publiques des provinces (s	suite)			
Province de l'Ontario (suite)					Province de				
2,400 %, 2026-06-02	1 400 000 \$	1 320 326 \$	1 353 825 \$		Terre-Neuve-et-Labrador				
1,850 %, 2027-02-01	1 200 000	1 256 760	1 137 257		2,300 %, 2025-06-02	600 000 \$	583 017 9	\$ 583 429 \$	
2,600 %, 2027-06-02	2 500 000	2 569 811	2 418 311		8,450 %, 2026-02-05	275 000	405 804	299 356	
7,600 %, 2027-06-02	400 000	560 280	450 379		1,250 %, 2027-06-02	700 000	698 957	645 173	
3,600 %, 2028-03-08	125 000	126 958	125 311		6,150 %, 2028-04-17	275 000	284 900	301 687	
2,900 %, 2028-06-02	6 050 000	6 557 108	5 896 889		2,850 %, 2028-06-02	700 000	690 619	677 617	
6,500 %, 2029-03-08	2 150 000	2 906 323	2 448 707		2,850 %, 2029-06-02	725 000	753 395	697 338	
2,700 %, 2029-06-02	1 100 000	1 130 538	1 056 359		1,750 %, 2030-06-02	700 000	689 607	621 829	
1,550 %, 2029-11-01	175 000	166 218	156 963		6,550 %, 2030-10-17	400 000	520 728	465 669	
2,050 %, 2030-06-02	1 950 000	2 042 690	1 781 654		2,050 %, 2031-06-02	1 780 000	1 585 731	1 578 847	
1,350 %, 2030-12-02	1 525 000	1 504 584	1 317 366		5,700 %, 2035-10-17	1 655 000	1 854 023	1 888 526	
2,150 %, 2031-06-02	800 000	810 016	722 979		4,650 %, 2040-10-17	3 130 000	2 991 996	3 250 774	
6,200 %, 2031-06-02	1 500 000	2 008 900	1 746 981		3,300 %, 2046-10-17	600 000	654 868	505 912	
2,250 %, 2031-12-02	2 825 000	2 818 853	2 550 821		3,700 %, 2048-10-17	700 000	749 839	628 335	
3,750 %, 2032-06-02	1 225 000	1 181 177	1 228 699		2,650 %, 2050-10-17	300 000	267 927	220 405	
5,850 %, 2033-03-08	930 000	1 077 930	1 076 515		3,150 %, 2052-12-02	225 000	223 096	182 648	
3,650 %, 2033-06-02	750 000	720 189	742 966		Province du Manitoba				
5,600 %, 2035-06-02	2 600 000	3 466 621	3 012 330		2,450 %, 2025-06-02	1 650 000	1 706 554	1 608 998	
8,250 %, 2036-06-20	600 000	906 918	834 672		4,400 %, 2025-09-05	300 000	298 896	301 123	
4,700 %, 2037-06-02	2 900 000	3 463 105	3 131 120		2,550 %, 2026-06-02	800 000	796 389	776 046	
4,650 %, 2041-06-02	2 050 000	2 481 736	2 208 965		2,600 %, 2027-06-02	1 500 000	1 462 983	1 449 874	
3,500 %, 2043-06-02	3 600 000	3 751 116	3 342 566		3,000 %, 2028-06-02	775 000	768 246	757 869	
3,450 %, 2045-06-02	5 075 000	5 532 874	4 654 487		2,750 %, 2029-06-02	75 000	74 758	72 117	
2,900 %, 2046-12-02	3 500 000	3 573 946	2 914 977		2,050 %, 2030-06-02	1 600 000	1 636 508	1 458 613	
2,800 %, 2048-06-02	1 350 000	1 337 455	1 097 475		2,050 %, 2031-06-02	525 000	523 265	469 876	
2,900 %, 2049-06-02	3 500 000	2 629 485	2 890 577		3,900 %, 2032-12-02	525 000	534 640	529 779	
2,650 %, 2050-12-02	2 575 000	2 454 900	2 018 052		3,800 %, 2033-06-02	150 000	149 784	149 738	
1,900 %, 2051-12-02	2 000 000	1 219 000	1 320 354		4,600 %, 2038-03-05	700 000	599 907	740 110	
2,550 %, 2052-12-02	1 000 000	693 570	764 159		4,650 %, 2040-03-05	500 000	463 250	531 566	
3,750 %, 2053-12-02	2 500 000	2 277 284	2 426 436		4,100 %, 2041-03-05	400 000	468 298	396 728	
4,150 %, 2054-12-02	1 000 000	964 658	1 041 914		4,050 %, 2045-09-05	300 000	310 767	294 322	
Province de Québec					2,850 %, 2046-09-05	200 000	199 050	161 399	
2,750 %, 2025-09-01	2 250 000	2 294 966	2 201 363		3,400 %, 2048-09-05	250 000	256 504	220 862	
8,500 %, 2026-04-01	1 275 000	1 837 338	1 400 141		3,200 %, 2050-03-05	100 000	99 586	85 250	
2,500 %, 2026-09-01	1 300 000	1 226 199	1 260 480		2,050 %, 2052-09-05	150 000	124 642	98 756	
2,750 %, 2027-09-01	2 600 000	2 591 535	2 528 491		3,150 %, 2052-09-05	200 000	170 180	168 426	
2,750 %, 2028-09-01	1 300 000	1 363 467	1 258 725		3,800 %, 2053-09-05	150 000	135 527	142 650	
2,300 %, 2029-09-01	975 000	990 853	915 084		Province du				
6,000 %, 2029-10-01	1 000 000	1 339 900	1 126 902		Nouveau-Brunswick	450,000	470 120	422.612	
1,900 %, 2030-09-01	1 850 000	1 933 434	1 669 097		1,800 %, 2025-08-14	450 000	470 128	433 612	
2,100 %, 2031-05-27	100 000	99 677	90 417		2,350 %, 2027-08-14	500 000	491 758	478 225	
1,500 %, 2031-09-01	1 775 000	1 535 336	1 524 123		3,100 %, 2028-08-14	75 000	74 749	73 545	
3,650 %, 2032-05-20	50 000	49 996	49 988		2,550 %, 2031-08-14	200 000	190 456	184 762	
6,250 %, 2032-06-01	2 100 000	2 977 784	2 478 487		4,450 %, 2033-08-14	125 000	124 609	131 145	
3,250 %, 2032-09-01	2 000 000	1 822 641	1 933 800		4,800 %, 2041-06-03	500 000	564 565	540 618	
3,600 %, 2033-09-01	1 325 000	1 256 587	1 308 941		3,550 %, 2043-06-03	300 000	267 906	276 137	
5,750 %, 2036-12-01	500 000	596 720	593 084		3,800 %, 2045-08-14	350 000	376 603	332 531	
5,000 %, 2038-12-01	1 000 000	1 239 230	1 117 706		3,100 %, 2048-08-14	300 000	297 547	252 524	
4,250 %, 2043-12-01	2 200 000	2 618 834	2 265 372		3,050 %, 2050-08-14	1 000 000	1 149 170	832 546	
3,500 %, 2045-12-01	2 925 000	2 932 622	2 701 895		Université de Toronto				
3,500 %, 2048-12-01	3 725 000	4 328 900	3 434 948		série B, 5,841 %,	250,000	מסת במס	201 201	
3,100 %, 2051-12-01	2 700 000	2 485 979	2 320 417		2043-12-15 Vork University	250 000	289 528	291 391	
2,850 %, 2053-12-01	4 000 000	3 012 740	3 260 234		York University 5,841 %, 2044-05-04	225 000	225 000	200 010	
4,400 %, 2055-12-01	1 550 000	1 601 287	1 691 805		5,041 70, 2044-05-04	325 000	325 000 208 315 169	380 918 194 229 500	
							200 213 109	134 223 300	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars c
--------------------------------------

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%_
Municipalités et institution	ns				Municipalités et institutions	;			
parapubliques				6,4	parapubliques (suite)				
55 School Board Trust					Ville du Grand Sudbury				
5,900 %, 2033-06-02	775 000 \$	855 292 \$	881 709 \$		2,416 %, 2050-03-12	125 000 \$	125 000 \$	87 797 \$	
Administration financière des						_	33 451 541	33 691 648	
Premières Nations					Sociétés	_			28,9
2,850 %, 2032-06-01	100 000	99 883	93 205		407 International				
Municipal Finance Authority					2,430 %, 2027-05-04	500 000	454 295	476 671	
of British Columbia					série 06D1, 5,750 %,				
2,950 %, 2024-10-14	250 000	267 040	246 443		2036-02-14	300 000	288 750	326 844	
1,100 %, 2025-06-01	100 000	100 449	95 696		4,190 %, 2042-04-25	300 000	333 846	288 925	
2,500 %, 2026-04-19	900 000	929 949	872 046		3,830 %, 2046-05-11	700 000	848 253	637 888	
4,950 %, 2027-12-01	350 000	426 290	366 965		Aéroport international				
2,300 %, 2031-04-15	1 100 000	1 099 699	1 002 452		de Vancouver				
2,500 %, 2041-09-27	150 000	149 835	118 365		série B, 7,425 %,				
Municipalité régionale de Pee					2026-12-07	65 000	72 755	70 311	
4,250 %, 2033-12-02	150 000	149 403	154 361		série G, 3,656 %,				
5,100 %, 2040-06-29	200 000	265 040	220 069		2048-11-23	300 000	315 510	270 976	
3,850 %, 2042-10-30	4 100 000	3 821 739	3 862 989		Aéroports de Montréal				
2,500 %, 2051-06-16	4 950 000	3 360 276	3 582 874		série H, 5,670 %,				
Municipalité régionale de Yor		3 300 270	3 302 074		2037-10-16	600 000	759 129	673 411	
2,600 %, 2025-12-15	100 000	99 572	97 220		AIMCo Realty Investors	000 000	733 123	075 111	
			478 149		série 4, 2,712 %,				
2,650 %, 2029-04-18	500 000	516 865			2029-06-01	500 000	505 425	457 954	
1,700 %, 2030-05-27	500 000	512 445	445 514		Alberta PowerLine	300 000	303 423	437 334	
2,150 %, 2031-06-22	275 000	274 189	247 192			205.000	221 225	260 628	
4,050 %, 2034-05-01	2 250 000	2 265 850	2 279 482		4,065 %, 2053-12-01	295 090	321 235	269 628	
4,150 %, 2041-11-18	550 000	533 662	540 030		Alectra				
3,750 %, 2043-05-13	2 000 000	1 653 288	1 840 320		série A, 2,488 %, 2027-05-17	300 000	304 350	284 930	
South Coast British Columbia						300 000	304 350	284 930	
Transportation Authority	550.000		572.402		Algonquin Power & Utilities	F00 000	F14 44F	426 707	
4,650 %, 2041-06-20	550 000	568 254	573 483		2,850 %, 2031-07-15	500 000	514 445	436 787	
Ville de Montréal					Alimentation Couche-Tard				
3,000 %, 2025-09-01	575 000	626 894	563 952		série 5, 3,600 %,	350,000	262.445	244 220	
3,000 %, 2027-09-01	200 000	199 151	195 152		2025-06-02	350 000	363 415	344 239	
3,150 %, 2028-09-01	125 000	127 962	122 203		AltaGas	000 000	020.046	0.65,004	
2,300 %, 2029-09-01	500 000	493 715	465 080		2,157 %, 2025-06-10	900 000	938 916	865 891	
1,750 %, 2030-09-01	125 000	127 986	110 449		4,260 %, 2028-12-05	300 000	321 900	294 946	
2,000 %, 2031-09-01	150 000	149 421	132 052		AltaLink				
3,500 %, 2038-12-01	575 000	609 797	530 102		série 2012-1, 3,990 %,	200.000	200.000	204 422	
2,400 %, 2041-12-01	500 000	486 995	383 210		2042-06-30	300 000	300 000	281 420	
6,000 %, 2043-06-01	2 045 000	2 418 234	2 502 503		série 2013-3, 4,922 %,	400000	400.000	405.054	
4,400 %, 2043-12-01	200 000	201 366	203 440		2043-09-17	100 000	100 000	105 954	
Ville de Toronto					série 2014-3, 4,054 %,	450.000	450.000	4.44.643	
2,400 %, 2026-06-24	300 000	298 440	289 428		2044-11-21	150 000	150 000	141 612	
5,200 %, 2040-06-01	375 000	422 766	418 135		ARC Resources	200	400	400	
2,150 %, 2040-08-25	550 000	399 462	413 980		2,354 %, 2026-03-10	200 000	199 800	190 723	
4,700 %, 2041-06-10	2 850 000	2 881 902	2 997 316		Autorité aéroportuaire				
2,850 %, 2041-11-23	125 000	124 432	102 805		de Calgary				
4,550 %, 2042-07-27	3 000 000	2 777 266	3 096 481		série C, 3,454 %,				
3,800 %, 2042-12-13	200 000	199 324	187 374			1 000 000	1 010 332	875 885	
3,250 %, 2046-06-24	50 000	47 653	42 467		Autorité aéroportuaire				
Ville de Vancouver					de Winnipeg				
2,850 %, 2027-11-03	100 000	99 784	97 294		5,205 %, 2040-09-28	147 218	153 107	147 990	
2,300 %, 2031-11-05	50 000	49 978	45 191		Autorité aéroportuaire				
Ville d'Ottawa					du Grand Toronto				
3,050 %, 2046-04-23	2 000 000	1 450 720	1 650 100		2,730 %, 2029-04-03	500 000	519 310	474 227	
3,100 %, 2048-07-27	900 000	786 128	738 621		7,050 %, 2030-06-12	500 000	549 834	576 651	
2,500 %, 2051-05-11	300 000	298 395	217 887		5,630 %, 2040-06-07	147 000	158 667	168 768	
4,200 %, 2053-07-30	100 000	99 750	100 065		5,300 %, 2041-02-25	400 000	507 000	445 296	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%_	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	9
Sociétés (suite)					Sociétés (suite)				
Banque canadienne de l'Oues	t				Banque Royale du Canada (s	uite)			
2,606 %, 2025-01-30	500 000 \$	520 870 \$	485 530 \$		2,740 %, taux variable				
1,926 %, 2026-04-16	400 000	403 272	376 786		à partir du 2024-07-25,				
Bangue Canadienne					2029-07-25	1 800 000 \$	1 727 361 \$	1 770 218 \$	
Impériale de Commerce					5,228 %, 2030-06-24	275 000	275 000	286 995	
4,375 %, taux variable					2,088 %, taux variable	275 000	273 000	200 333	
					à partir du 2025-06-30,				
à partir du 2025-10-28,	1 500 000	1 270 225	1 421 106			275 000	275 000	262 522	
2080-10-28	1 500 000	1 370 235	1 421 186		2030-06-30	275 000	275 000	263 522	
Banque de Montréal					2,940 %, taux variable				
2,370 %, 2025-02-03	325 000	324 997	315 599		à partir du 2027-05-03,	250.000	240.022	220 756	
1,758 %, 2026-03-10	75 000	75 000	71 046		2032-05-03	350 000	349 923	328 756	
1,551 %, 2026-05-28	300 000	300 000	281 368		5,010 %, taux variable				
2,700 %, 2026-12-09	300 000	299 949	287 997		à partir du 2028-02-01,				
4,309 %, 2027-06-01	1 000 000	1 001 637	994 928		2033-02-01	150 000	150 000	150 383	
4,709 %, 2027-12-07	425 000	425 000	428 650		Banque Scotia				
3,190 %, 2028-03-01	1 475 000	1 564 091	1 424 066		2,490 %, 2024-09-23	1 750 000	1 835 068	1 717 553	
5,039 %, 2028-05-29	375 000	375 000	383 527		1,950 %, 2025-01-10	425 000	424 817	411 724	
1,928 %, taux variable	5 000	5 000			2,160 %, 2025-02-03	500 000	499 835	484 388	
à partir du 2026-07-22,					2,620 %, 2026-12-02	200 000	199 966	191 641	
2031-07-22	250 000	250 000	232 308		2,950 %, 2027-03-08	625 000	601 248	597 054	
	250 000	250 000	232 308						
6,034 %, taux variable					1,400 %, 2027-11-01	500 000	497 965	450 450	
à partir du 2028-09-07,					3,100 %, 2028-02-02	400 000	399 864	385 004	
2033-09-07	420 000	420 000	438 163		5,679 %, taux variable				
7,325 %, taux variable					à partir du 2028-08-02,				
à partir du 2027-11-26,					2033-08-02	200 000	199 972	205 469	
2082-11-26	500 000	505 780	498 231		7,023 %, taux variable				
Banque HSBC Canada					à partir du 2027-07-27,				
3,403 %, 2025-03-24	1 100 000	1 055 393	1 080 695		2082-07-27	500 000	497 457	492 624	
1,782 %, 2026-05-20	175 000	175 000	165 138		Banque Toronto-Dominion				
Bangue Laurentienne					2,496 %, 2024-12-02	1 000 000	1 002 340	976 525	
du Canada					9,150 %, 2025-05-26	350 000	481 947	368 281	
	100.000	99 873	95 907		2,667 %, 2025-09-09	375 000	371 604	362 692	
1,950 %, 2025-03-17	100 000	99 0/3	95 907						
Banque Manuvie du Canada					1,128 %, 2025-12-09	375 000	375 000	352 277	
1,337 %, 2026-02-26	500 000	486 230	469 838		4,344 %, 2026-01-27	400 000	400 000	398 592	
Banque Nationale du Canada					5,423 %, 2026-07-10	375 000	375 000	383 178	
2,580 %, 2025-02-03	850 000	849 930	827 045		2,260 %, 2027-01-07	275 000	275 000	258 790	
1,534 %, 2026-06-15	100 000	100 000	93 470		4,210 %, 2027-06-01	425 000	425 000	422 008	
2,237 %, 2026-11-04	225 000	225 000	211 968		4,477 %, 2028-01-18	375 000	375 000	375 383	
5,219 %, 2028-06-14	125 000	125 000	128 741		1,888 %, 2028-03-08	900 000	895 680	820 347	
5,426 %, taux variable					5,491 %, 2028-09-08	375 000	375 000	392 251	
à partir du 2027-08-16,					1,896 %, 2028-09-11	350 000	350 000	315 938	
2032-08-16	400 000	399 980	404 545		4,680 %, 2029-01-08	450 000	450 000	455 232	
série 1, 4,300 %,	100 000	333 300	10 1 3-13		3,105 %, taux variable	150 000	150 000	133 232	
taux variable à partir du	1 500 000	1 257 621	1 /11 170		à partir du 2025-04-22,	000 000	000 000	07E 22C	
2025-11-15, 2080-11-15	1 500 000	1 357 631	1 411 170		2030-04-22	900 000	900 000	875 336	
Banque Royale du Canada					4,859 %, taux variable				
2,609 %, 2024-11-01	600 000	610 561	587 677		à partir du 2026-03-04,				
1,936 %, 2025-05-01	1 600 000	1 619 850	1 542 055		2031-03-04	850 000	926 160	850 310	
3,369 %, 2025-09-29	250 000	250 000	244 525		7,283 %, taux variable				
1,589 %, 2026-05-04	300 000	300 000	282 216		à partir du 2027-10-31,				
5,341 %, 2026-06-23	325 000	325 000	331 295		2082-10-31	500 000	504 375	500 227	
5,235 %, 2026-11-02	1 000 000	992 394	1 020 853		BC Gas Utility				
2,328 %, 2027-01-28	325 000	325 000	306 298		6,950 %, 2029-09-21	250 000	254 510	283 242	
4,612 %, 2027-07-26	600 000	600 000	603 781		BCI QuadReal Realty			– .–	
					1,073 %, 2026-02-04	500 000	476 160	466 942	
4,642 %, 2028-01-17	550 000	550 000	554 426			300 000	4/0 100	400 342	
4,632 %, 2028-05-01	450 000	449 991	453 768		bcIMC Realty	200.000	100 300	10.4.000	
					2,840 %, 2025-06-03	200 000	199 200	194 888	

Au 31 décembre 2023

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	
Sociétés (suite)					Sociétés (suite)				
Bell Canada					Coast Capital Savings Federal				
série M41, 3,550 %,					Credit Union				
2026-03-02	1 200 000 \$	1 284 595 \$	1 177 779 \$		4,255 %, 2025-04-21	2 000 000 \$	1 925 400 \$	1 956 456 \$	
série 1, 8,875 %,					Collectif Santé Montréal,				
2026-04-17	325 000	395 437	350 960		placement privé				
série M43, 2,900 %,					série 144A, 6,721 %,				
2026-08-12	300 000	300 864	289 577		2049-09-30	287 328	287 328	328 333	
série M46, 3,600 %,					Comber Wind Financial				
2027-09-29	1 200 000	1 257 610	1 170 673		5,132 %, 2030-11-15	39 999	39 996	39 794	
série M48, 3,800 %,					Compagnie des chemins de				
2028-08-21	500 000	495 925	490 649		fer nationaux du Canada				
série M11, 7,850 %,					2,800 %, 2025-09-22	225 000	224 280	218 440	
2031-04-02	250 000	287 440	294 075		3,950 %, 2045-09-22	500 000	516 560	460 555	
BMW Canada					4,700 %, 2053-05-10	500 000	479 026	515 473	
série X, 0,990 %,					Compagnies Loblaw	300 000	175 020	313 173	
2025-01-14	500 000	483 595	479 941		6,500 %, 2029-01-22	300 000	337 842	325 679	
British Columbia Ferry Service		.03 333	.,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,		Corporation Financière Power		337 042	323 073	
série 04-4, 6,250 %,					6,900 %, 2033-03-11	200 000	252 402	229 234	
2034-10-13	200 000	254 278	232 795		Crédit Ford du Canada	200 000	ZJZ 4UZ	223 Z34	
Brookfield	200 000	23 1 27 0	232 733			500 000	510 000	502 495	
4,820 %, 2026-01-28	300 000	317 637	300 455		taux variable, 2024-03-21 placement privé,	300 000	310 000	502 495	
5,950 %, 2035-06-14	300 000	309 411	317 627						
Brookfield Renewable Partne		303 411	317 027		série 144A, 6,326 %,	600,000	600 000	615 527	
	13				2026-11-10	600 000	600 000	615 537	
série 10, 3,630 %, 2027-01-15	1 000 000	1 031 050	973 173		Crédit VW Canada	000.000	026.042	706 433	
	1 000 000	1 031 030	9/3 1/3		2,850 %, 2024-09-26	800 000	826 813	786 132	
BRP Finance					Crosslinx Transit Solutions	400 574	400 067		
série 4, 5,840 %,	200.000	400.260	244.040		4,651 %, 2046-09-30	120 571	120 267	113 448	
2036-11-05	200 000	189 260	214 010		CT Real Estate Investment Tru	st			
Bruce Power	400.000	400 700	205 700		série D, 3,289 %,				
3,969 %, 2026-06-23	400 000	423 782	395 792		2026-06-01	500 000	528 655	481 942	
série 18-1, 4,132 %,	500.000	455.050	470 704		CU				
2033-06-21	500 000	455 050	479 791		5,563 %, 2028-05-26	500 000	500 000	526 504	
Calloway Real Estate					4,543 %, 2041-10-24	200 000	223 700	200 813	
Investment Trust					4,722 %, 2043-09-09	125 000	125 000	128 529	
série N, 3,556 %,					4,085 %, 2044-09-02	900 000	1 042 220	850 306	
2025-02-06	250 000	251 280	244 513		3,964 %, 2045-07-27	175 000	175 000	162 275	
Canadian Natural Resources					4,947 %, 2050-11-18	50 000	50 000	53 936	
3,420 %, 2026-12-01	500 000	495 500	486 149		Daimler Trucks Finance Canac	la			
Capital Power					2,140 %, 2024-12-13	600 000	597 242	582 702	
4,284 %, 2024-09-18	700 000	685 930	694 009		5,180 %, 2025-09-19	2 500 000	2 498 574	2 511 368	
4,986 %, 2026-01-23	370 000	368 484	369 121		Dollarama				
4,424 %, 2030-02-08	500 000	563 645	485 821		1,505 %, 2027-09-20	600 000	578 448	544 250	
Cenovus Energy					Enbridge				
3,600 %, 2027-03-10	500 000	515 059	487 873		3,200 %, 2027-06-08	1 000 000	968 337	960 874	
Central 1 Credit Union					4,240 %, 2042-08-27	100 000	99 932	87 297	
1,323 %, 2026-01-29	800 000	765 778	741 287		5,760 %, 2053-05-26	1 500 000	1 511 761	1 619 860	
5,981 %, 2028-11-10	350 000	350 000	362 756		série 2017-B, 5,375 %,				
2,391 %, taux variable					taux variable à partir du				
à partir du 2026-06-30,					2027-09-27, 2077-09-27	3 620 000	3 380 137	3 412 326	
2031-06-30	1 000 000	873 010	909 247		5,000 %, taux variable				
Chemin de fer Canadien					à partir du 2032-01-19,				
Pacifique					2082-01-19	500 000	415 170	426 992	
2,540 %, 2028-02-28	800 000	792 804	749 972		Enbridge Gas				
6,450 %, 2039-11-17	200 000	210 948	240 640		5,210 %, 2036-02-25	600 000	738 052	631 085	
CI Financial					6,050 %, 2038-09-02	300 000	415 920	345 097	
7,000 %, 2025-12-02	3 400 000	3 406 242	3 470 950		4,880 %, 2041-06-21	200 000	228 800	205 935	
					, , == = = = .	50 000	49 896	52 926	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	9
Sociétés (suite)					Sociétés (suite)				
Enbridge Pipelines					Financière Sun Life				
3,450 %, 2025-09-29	900 000 \$	928 242 \$	880 860 \$		2,380 %, taux variable				
6,050 %, 2029-02-12	325 000	313 306	340 727		à partir du 2024-08-13,				
Énergir					2029-08-13	1 470 000 \$	1 392 358 \$	1 442 528 \$	
série U, 3,530 %,					5,400 %, taux variable				
2047-05-16	100 000	96 423	86 344		à partir du 2037-05-29,				
ENMAX					2042-05-29	1 650 000	1 616 712	1 698 674	
série 4, 3,836 %,					First Capital Realty				
2028-06-05	300 000	312 759	288 912		série R, 4,790 %,				
EPCOR Utilities					2024-08-30	2 000 000	2 007 134	1 983 144	
5,750 %, 2039-11-24	300 000	391 875	341 844		série V, 3,456 %,				
4,725 %, 2052-09-02	500 000	482 808	523 995		2027-01-22	1 400 000	1 271 151	1 320 274	
Fairfax Financial Holdings					First National Financial				
4,250 %, 2027-12-06	400 000	392 496	394 779		série 3, 2,961 %,				
Federated Co-operatives					2025-11-17	300 000	276 555	283 903	
3,917 %, 2025-06-17	175 000	175 000	170 817		First West Credit Union				
Fédération des caisses					6,797 %, 2024-11-29	500 000	501 285	503 287	
Desjardins du Québec					Fonds de placement				
5,200 %, 2025-10-01	275 000	274 843	277 009		immobilier Allied				
1,093 %, 2026-01-21	1 200 000	1 166 784	1 120 888		série D, 3,394 %,				
Fiducie de Capital de la					2029-08-15	600 000	612 750	519 617	
Bangue Scotia					Fonds de placement				
série 06-1, 5,650 %,					immobilier Artis				
taux variable à partir du					série E, 5,600 %,				
2036-12-31, 2056-12-31	200 000	204 674	215 702		2025-04-29	640 000	624 472	623 391	
Fiducie de capital Sun Life					Fonds de placement				
7,093 %, 2032-06-30	600 000	717 492	661 853		immobilier H&R				
Fiducie de placement					série Q, 4,071 %,				
immobilier Granite					2025-06-16	1 000 000	959 810	976 853	
série 4, 3,062 %,					Fonds de placement				
2027-06-04	900 000	924 390	852 532		immobilier RioCan				
Fiducie de placement immobi		32.330	002 332		série AB, 2,576 %,				
industriel Dream					2025-02-12	500 000	517 445	485 311	
série B, taux variable,					Fonds de placement				
2024-06-17	1 700 000	1 669 842	1 698 164		immobilier SmartCentres				
Fiducie de placement immobi		. 005 0 .2	. 050 .0.		série O, 2,987 %,				
Propriétés de Choix					2024-08-28	600 000	578 514	589 508	
série L, 4,178 %,					série U, 3,526 %,				
2028-03-08	700 000	757 015	687 184		2029-12-20	500 000	511 780	456 395	
série M, 3,532 %,	,0000	737 513	007 101		Fortified Trust				
2029-06-11	1 300 000	1 136 343	1 227 938		série A, 4,419 %,				
Financière GM	. 500 000	505.5	. 22, 330		2027-12-23	125 000	125 000	124 228	
1,750 %, 2026-04-15	700 000	687 430	654 227		Fortis				
Financière Manuvie	700 000	007 430	034 227		6,510 %, 2039-07-04	900 000	1 188 570	1 065 238	
2,237 %, taux variable					FortisBC Energy				
à partir du 2025-05-12,					6,000 %, 2037-10-02	400 000	496 000	454 346	
2030-05-12	500 000	523 301	481 667		5,800 %, 2038-05-13	400 000	561 000	449 987	
5,409 %, taux variable	330 000	525 501	101 007		Gibson Energy	y = -00	2 2 . 2 3 3		
à partir du 2028-03-10,					3,600 %, 2029-09-17	500 000	546 090	471 767	
2033-03-10	500 000	496 132	510 577		Glacier Credit Card Trust	000			
série 1, 3,375 %,	330 000	150 152	3.0 377		série 2020-1, 1,388 %,				
taux variable à partir du					2025-09-22	500 000	485 065	472 056	
2026-06-19, 2081-06-19	500 000	382 450	390 820		Great-West Lifeco	550 000	.55 005	1,2 030	
2020-00-13, 2001-00-19	500 000	JUZ 43U	330 020		5,998 %, 2039-11-16	1 000 000	1 461 120	1 146 594	
					série 1, 3,600 %,	1 000 000	1 701 120	1 1-0 334	
					taux variable à partir du				
					2026-12-31, 2081-12-31	500 000	383 476	385 135	
					2020-12-31, 2001-12-31	200 000	4/0 دەد	202 122	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Obligations	Valeur		Juste		Obligations	Valeur		Juste	
canadiennes (suite)	nominale	Coût	valeur	%	canadiennes (suite)	nominale	Coût	valeur	<u>%</u>
Sociétés (suite)					Sociétés (suite)				
Groupe Investors					Pembina Pipeline				
7,110 %, 2033-03-07	275 000 \$	299 008 \$	319 612 \$		série 5, 3,540 %,				
Home Trust Company					2025-02-03	300 000 \$	300 600 \$	294 483 \$	
5,317 %, 2024-06-13	500 000	493 199	497 408		série 7, 3,710 %,				
Honda Canada Finance					2026-08-11	700 000	692 856	686 278	
3,444 %, 2025-05-23	500 000	518 485	491 415		série 4, 4,810 %,				
1,646 %, 2028-02-25	300 000	295 437	269 669		2044-03-25	4 010 000	3 577 337	3 703 957	
Hospital Infrastructure					Plenary Health Care				
série A, 5,439 %,					Partnerships Humber				
2045-01-31	85 939	85 938	89 100		4,895 %, 2039-05-31	77 621	77 621	77 537	
Hydro One					Plenary Properties				
2,770 %, 2026-02-24	1 100 000	1 125 130	1 068 912		6,288 %, 2044-01-31	168 441	178 258	188 846	
7,350 %, 2030-06-03	350 000	424 922	409 240		Rogers Communications				
5,360 %, 2036-05-20	400 000	492 800	434 613		3,800 %, 2027-03-01	75 000	74 926	73 471	
5,490 %, 2040-07-16	400 000	498 400	445 598		4,400 %, 2028-11-02	500 000	585 900	497 985	
Industries Toromont					3,250 %, 2029-05-01	1 000 000	1 111 060	939 554	
3,842 %, 2027-10-27	300 000	287 595	294 043		6,750 %, 2039-11-09	450 000	536 321	514 192	
Intact Corporation financière					6,110 %, 2040-08-25	400 000	445 380	431 032	
3,770 %, 2026-03-02	500 000	545 185	492 969		Saputo				
6,400 %, 2039-11-23	250 000	334 015	297 609		2,242 %, 2027-06-16	500 000	517 260	465 247	
Inter Pipeline					SGTP Highway Bypass				
5,710 %, 2030-05-29	1 500 000	1 495 095	1 539 856		série A, 4,105 %,				
série 5, 4,637 %,	1 300 000	1 155 055	1 333 030		2045-01-31	91 816	91 816	84 557	
2044-05-30	400 000	416 200	345 544		SNC-Lavalin Innisfree McGill				
IPL Energy	100 000	110 200	313311		Finance				
6,100 %, 2028-07-14	300 000	289 350	311 586		6,632 %, 2044-06-30	173 576	173 576	198 498	
John Deere Financial	300 000	209 330	311 300		Société Canadian Tire	.,,,,,,	.,,,,,,	.50 .50	
2,580 %, 2026-10-16	800 000	803 184	767 311		5,610 %, 2035-09-04	200 000	226 580	202 958	
4,950 %, 2027-06-14	75 000	74 992	76 853		Société en commandite	200 000	220 300	202 330	
MCAP Commercial	73 000	74 992	70 833		Lower Mattagami Energy				
	148 000	143 823	146 556		4,944 %, 2043-09-21	300 000	383 850	321 659	
4,151 %, 2024-06-17	148 000	143 823	140 330		Société Financière Daimler	300 000	303 030	321 033	
Metro	400.000	470.600	442.416		Canada				
5,970 %, 2035-10-15	400 000	478 600	442 416		1,650 %, 2025-09-22	500 000	498 495	476 263	
Morguard					Société financière IGM	300 000	430 433	470 203	
série F, 4,204 %,	4 700 000	4 600 435	4 650 433		6,000 %, 2040-12-10	100 000	99 737	112 837	
2024-11-27	1 700 000	1 600 125	1 650 423		SSL Finance	100 000	99 / 3/	112 657	
9,500 %, 2026-09-26	1 200 000	1 206 130	1 256 131						
NAV CANADA	E2 400				série A, 4,099 %, 2045-10-31	91 356	91 356	84 630	
7,560 %, 2027-03-01	53 400	64 690	54 784		TELUS	91 330	91 330	84 030	
3,534 %, 2046-02-23	200 000	203 100	178 790		3,750 %, 2025-01-17	800 000	831 700	788 867	
Nissan Canada	4 550 000	4 405 207	4 507 060			800 000	831 700	766 607	
1,626 %, 2024-03-18	1 550 000	1 495 397	1 537 369		série CAC, 2,350 %, 2028-01-27	900 000	924 804	833 915	
2,103 %, 2025-09-22	300 000	292 281	284 622		4,400 %, 2043-04-01				
North West Redwater Partner	rsnip				série CP, 4,850 %, 2044-	450 000	455 432	404 528	
série E, 3,200 %,	250.000	240.452	242 542		04-05	1 730 000	1 493 594	1 645 638	
2026-04-24	250 000	249 468	243 549		Teranet Holdings	1 /30 000	1 790 034	1 0-0 000	
série J, 2,800 %,	E00.000	400.000	476.035		série 2020, 3,544 %,				
2027-06-01	500 000	498 600	476 925		2025-06-11	500 000	540 520	486 483	
série D, 3,700 %,	750.000	724 2 4 4	CE2 707		3,719 %, 2029-02-23	3 000 000	2 647 132	2 801 168	
2043-02-23	750 000	721 844	653 797		Teranet Income Fund	3 000 000	2 04/ 132	2 001 100	
série B, 4,050 %,	200 222	204 722	402.054		5,754 %, 2040-12-17	100 000	100 000	98 882	
2044-07-22	200 000	201 720	183 064		, ,	100 000	100 000	30 OOZ	
Northern Courier Pipeline	400	400			Thomson Reuters	E3E 000	E33 646	E07 F44	
3,365 %, 2042-06-30	182 428	182 428	164 108		2,239 %, 2025-05-14	525 000	533 646	507 541	
Nova Scotia Power					Toronto Hydro				
6,950 %, 2033-08-25	500 000	628 577	575 144		série 6, 5,540 %,	400.000	E17 204	4E1 OFF	
Original Wempi					2040-05-21	400 000	517 384	451 955	
7,791 %, 2027-10-04	4 500 000	4 570 910	4 758 560						

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont e	n dollars canadiens)			
Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Sociétés (suite)				
Tourmaline Oil				
série 1, 2,077 %,				
2028-01-25	500 000 9	\$ 475 605	\$ 455 720 \$	
Toyota Crédit Canada				
2,310 %, 2024-10-23	500 000	526 030	489 254	
TransCanada PipeLines				
3,800 %, 2027-04-05	900 000	953 667	882 461	
3,000 %, 2029-09-18	800 000	796 784	740 207	
8,210 %, 2030-04-25	475 000	552 834	544 013	
8,050 %, 2039-02-17	200 000	290 300	255 913	
4,550 %, 2041-11-15	400 000	426 560	363 303	
TransCanada Trust				
série 2017-B, 4,650 %, taux variable à partir du				
2027-05-18, 2077-05-18	400 000	379 604	365 729	
TransLink	.55 000	2,3004	505,25	
3,150 %, 2048-11-16	1 940 000	1 522 458	1 602 691	
-, ,., ,. ,.		155 877 265	151 726 074	
	_			
Total des obligations cana	diennes	524 757 975	504 086 580	
Obligations américaines	;			1,0
Sociétés				
Athene Global Funding				
taux variable, 2024-04-09	2 427 000	2 399 696	2 458 575	
Bank of America				
taux variable, 2026-03-16	1 000 000	1 006 450	1 017 010	
taux variable, 2027-09-15	1 000 000	977 390	986 530	
Wells Fargo & Company	700.000	670 46 -	607.710	
3,874 %, 2025-05-21	700 000	673 496	687 718	
Total des obligations amér	icaines	5 057 032	5 149 833	
Obligations étrangères				0,9
Australie				0,7
Sociétés				
National Australia Bank				
série MPLE, subordonné,				
3,515 %, taux variable				
*				
à partir du 2025-06-12,				
à partir du 2025-06-12, 2030-06-12	4 000 000	3 745 139	3 851 720	
2030-06-12	4 000 000	3 745 139	3 851 720	0,2
2030-06-12 Royaume-Uni	4 000 000	3 745 139	3 851 720	0,2
2030-06-12  Royaume-Uni  Sociétés	4 000 000	3 745 139	3 851 720	0,2
2030-06-12 <b>Royaume-Uni</b> <b>Sociétés</b> Thames Water Utilities	4 000 000	3 745 139	3 851 720	0,2
2030-06-12  Royaume-Uni  Sociétés  Thames Water Utilities Finance	4 000 000	3 745 139	3 851 720	0,2
2030-06-12  Royaume-Uni  Sociétés  Thames Water Utilities Finance placement privé, série A,	1 000 000	3 745 139 950 000	3 851 720 961 830	0,2
2030-06-12  Royaume-Uni  Sociétés  Thames Water Utilities Finance	1 000 000			0,2

	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Obligations supranation	ales			0,9
Banque asiatique				
de développement				
1,500 %, 2028-05-04	650 000 5	646 054 9	595 926 \$	
3,300 %, 2028-05-24	225 000	224 989	222 800	
Banque interaméricaine				
de développement				
1,700 %, 2024-10-10	225 000	224 604	219 712	
0,750 %, 2025-10-15	500 000	500 255	471 005	
4,400 %, 2026-01-26	1 550 000	1 506 970	1 559 946	
Banque internationale				
pour la reconstruction				
et le développement	225 000	224 662	216 000	
1,900 %, 2025-01-16	325 000 275 000	324 662 274 530	316 088 260 059	
1,800 %, 2027-01-19 3,700 %, 2028-01-18	750 000	753 397	755 130	
Société Financière Internation		755 597	755 150	
1,850 %, 2027-01-28	175 000	174 850	165 156	
Total des obligations supra	nationales	4 630 311	4 565 822	
Total des obligations		539 140 457	518 615 785	
Titres de marché monéta canadiens	aire			0,2
Bons du Trésor du Canada				
4,809 %, 2024-03-14	800 000	792 068	792 068	
4,879 %, 2024-03-28	250 000	247 028	247 028	
Total des titres de marché				
monétaire canadiens		1 039 096	1 039 096	
Titres adossés à des créa	nces			
mobilières canadiens				0,2
Fiducie Carte de Crédit Eagle				
série 2020-1, classe A,				
1,273 %, 2025-07-17	500 000	484 510	473 087	
Fortified Trust				
série 2021-1, classe A,				
1,964 %, 2026-10-23	500 000	490 458	465 190	
Total des titres adossés à d	les			
créances mobilières canadi	ens	974 968	938 277	
	Nombre de parts			
Eonde nématiée l		-		
Fonds négociés en bours à des marchés canadiens	-			0.0
iShares Core Canadian	•			0,0
Universe Bond Index ETF	3 600	98 201	101 592	
Total des placements		541 252 722 9	520 694 750	99,2
•				-

4 435 612 **0,8** 

525 130 362 \$ 100,0

63 États financiers annuels 2023

**Actif net** 

Autres éléments d'actif net

## FONDS **OBLIGATIONS CANADIENNES** FMOQ

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

### TABLEAU 1

### Prêts de titres

Juste valeur	Valeur des sûretés reçues	
9 307 199 \$	9 493 343 \$	
	valeur	valeur sûretés reçues

### TABLEAU 2

## Mises en pension

Date Date		Nombre		VALEUR DES SÛ	RETÉS REÇUES	Valeur	
d'opération	d'échéance	Description	de contrats	Juste valeur	Titres	Trésorerie	de rachat
Du 2023-12-07	Du 2024-01-02						
au 2023-12-29	au 2024-01-26	Obligations et titres de marché monétaire	73	110 662 114 \$	730 623 \$	112 410 343 \$	112 555 464 \$

#### NOTES COMPLÉMENTAIRES AU FONDS

31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

#### A. Risques associés aux instruments financiers

#### Objectifs de placement

Le Fonds obligations canadiennes FMOQ (le « Fonds ») a comme objectifs de procurer au participant un revenu élevé et régulier de même qu'une grande sécurité du capital. Le Fonds investit dans des titres de créance canadiens et étrangers à court terme et à long terme émis par le secteur public ou par des sociétés.

#### Risque de crédit

Le Fonds est exposé au risque de crédit, qui s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Le risque de crédit auquel le Fonds est exposé découle principalement de ses placements en obligations. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé. La politique du Fonds en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des obligations qui affichent une notation d'au moins BBB et de R-1 (faible) pour les titres de marché monétaire établie selon l'agence DBRS ou par une agence similaire reconnue. L'exposition totale maximale de titres de créance à long terme cotés « BBB » est de ± 2 % par rapport à l'indice de référence. L'analyse qui suit présente un sommaire de la qualité du crédit du portefeuille de titres de créance du Fonds :

	OBLIGATIONS				
Cote de crédit	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022			
AAA	28 %	30 %			
AA	35 %	39 %			
Α	20 %	20 %			
BBB	17 %	11 %			

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de crédit lié aux créances connexes est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation. Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque le Fonds tente de faire respecter ses droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

Le Fonds est également partie à des opérations de prêt de titres et de mise en pension de titres. Le risque de crédit lié à ces opérations est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés ou mis en pension. La garantie et les titres prêtés ou mis en pension sont évalués à la valeur du marché chaque jour ouvrable. La valeur totale en dollars des titres prêtés ou mis en pension et de la garantie détenue au titre de ces opérations est indiquée dans l'inventaire du portefeuille de placements.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Ce risque se présente principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur; cependant, le gestionnaire du Fonds (le Gestionnaire) ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. La majorité des passifs financiers restants sont exigibles au plus tard 90 jours après la date de clôture.

La politique du Fonds consiste à maintenir ses actifs en placements liquides, c.-à-d. des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement liquidés. En outre, le Fonds conserve en main suffisamment de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats attendus.

#### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. La politique de placement du Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

Segment de marché	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	37,0 %	40,5 %
Sociétés	31,0 %	28,6 %
Gouvernement du Canada	23,7 %	25,2 %
Municipalités et institutions parapubliques	7,3 %	4,6 %
Court terme	1,0 %	1,1 %

#### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

### Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Une analyse de sensibilité pour chacun des risques de marché est présentée ci-après. Les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

### a) Risque de change

Le Fonds investit presque exclusivement dans des actifs libellés en dollar canadien. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

### b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds détient des titres assortis de taux d'intérêt fixe qui l'exposent au risque de taux d'intérêt sur la juste valeur. Selon la politique du Fonds, le gestionnaire de portefeuille est tenu de gérer ce risque en calculant et en surveillant la duration effective moyenne du portefeuille, laquelle doit correspondre à l'indice de référence avec une déviation maximale de ± 0,1 année.

Le tableau qui suit résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir jusqu'à l'échéance et indique l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % du niveau des taux d'intérêt du marché, en supposant un mouvement parallèle de la courbe des taux, toutes les autres variables restant constantes.

	EXPOSITION TOTALE			
Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)		
5 ans et moins	225 210 389	176 246 308		
De 5 à 10 ans	126 614 210	109 569 016		
10 ans et plus	168 768 559	142 739 672		
Total	520 593 158	428 554 996		
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 281 679	8 054 519		
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables en pourcentage	1,8 %	1,9 %		

#### c) Risque de prix

Le Fonds est peu exposé au risque de prix, car il investit presque exclusivement dans des titres de créance.

#### B. Évaluation de la juste valeur

Le tableau qui suit illustre le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds négociés en bourse	101 592	_	_	101 592
Titres de créances	321 313 112	198 240 950	_	519 554 062
Placements à court terme	1 039 096	_	_	1 039 096
	322 453 800	198 240 950	_	520 694 750
Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de créance	284 999 270	141 192 286	_	426 191 556
Placements à court terme	2 138 440	225 000	_	2 363 440
	287 137 710	141 417 286		428 554 996

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

La trésorerie est classée au niveau 1 et l'obligation au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classée au niveau 2.

#### B. Évaluation de la juste valeur (suite)

Le Gestionnaire est responsable de déterminer les justes valeurs utilisées dans les états financiers du Fonds, incluant celles classées au niveau 3. Le Gestionnaire obtient les dites justes valeurs de Fiducie Desjardins qui a le mandat de calculer les valeurs unitaires du Fonds. Le Gestionnaire s'assure de l'exactitude des justes valeurs par le biais de l'analyse des rendements du Fonds. Tout écart significatif relevé fait l'objet de discussion entre le Gestionnaire et Fiducie Desjardins.

### a) Fonds négociés en bourse

Les positions en fonds négociés en bourse du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Advenant que certains titres ne soient pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marchés observables (p. ex., transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2. Si la détermination de la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

### b) Titres de créance

Les titres de créance sont composés d'obligations et de titres adossés à des créances mobilières, du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

#### c) Placements à court terme

Les placements à court terme peuvent comprendre des obligations et des titres de marché monétaire du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

#### Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aucun instrument financier n'a été transféré vers ou depuis les niveaux 1 ou 2 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

#### C. Parts émises et en circulation

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées :

Exercices clos les	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Parts en circulation au début	43 142 568	36 130 649
Parts émises	6 632 209	6 210 883
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 166 068	852 068
Parts rachetées	(24 799)	(51 032)
Parts en circulation à la fin	50 916 046	43 142 568

### D. Opérations avec des parties liées

Le Fonds réalise des opérations de placement avec d'autres Fonds FMOQ, lesquels font partie du même groupe que le Fonds. Le tableau qui suit présente la valeur des parts du Fonds détenues par d'autres Fonds FMOQ ainsi que le montant total des opérations de rachat et de vente et les gains (pertes) réalisé(e)s, incluant les distributions versées. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Fonds FMOQ détenteur de parts du Fonds	FONDS ÉQUILIBRÉ	CONSERVATEUR FMOQ	FONDS OI	MNIBUS FMOQ	FONDS DE PLACEMENT FMOQ		
Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	
Valeurs des parts	98 238 080	73 511 402	347 519 081	282 968 598	76 681 857	72 459 525	
Opérations de rachat Opérations de vente	— 19 800 000	— 13 500 000	— 45 000 000	— 39 600 000		— 12 000 000	
Gains réalisés	2 195 892	1 552 990	7 700 023	5 715 359	1 783 290	1 438 719	

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	1 103 256 \$	462 167 \$
Placements à la juste valeur	49 381 310	44 608 961
Souscriptions à recevoir	17 074	70 528
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 456	11 335
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	312 608	_
Intérêts, dividendes à recevoir et autres	94 536	131 024
	50 912 240	45 284 015
Passifs		
Passifs courants		
Charges à payer	25 874	23 680
Somme à payer pour l'achat de titres	27 586	16 791
Garantie en trésorerie à verser pour les mises en pension	312 608	_
	366 068	40 471
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 546 172 \$	45 243 544 \$
Parts en circulation (notes C et 6)	1 740 024	1 683 023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	29,05 \$	26,88 \$

Les notes complémentaires au fonds et aux états financiers font partie intégrante des états financiers.

Pour le gestionnaire du Fonds :

La Société de gérance des Fonds FMOQ inc.

Louis Godin

Président du conseil d'administration

Claude Saucier

Secrétaire-trésorier du conseil d'administration

=
ſ
)
١
J
D
S
3
Į
١
C
ī
I
0
Ī
V
ŀ
3
ĺ
ì
Ā
۱
1
ŀ
١
D
1
E
Ν
Т
V
3
ß
1
3
Μ
(
)(
٦

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)			(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Revenus de placement			Flux de trésorerie liés aux		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	59 117 \$	35 566 \$	activités opérationelles		
Revenus de dividendes	943 705	706 361	·		
Revenus provenant des prêts de titres et des			Augmentation (diminution) de l'actif net		
mises en pension	7 320	8 668	attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 587 386 \$	(3 213 133)\$
Distributions reçues des fonds sous-jacents	422 128	408 350	A		
Écart de conversion sur devises étrangères	1 551	4 263	Ajustement au titre des éléments suivants :	(4 554)	(4.262)
Gain net réalisé sur placements désignés			Écart de conversion sur devises étrangères Gain net réalisé	(1 551) (886 006)	(4 263) (488 627)
à la JVBRN	886 006	488 627	(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(2 829 146)	4 380 172
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur		(4.200.470)	Distributions hors trésorerie provenant	(2 023 140)	4 300 172
placements désignés à la JVBRN	2 829 146	(4 380 172)	des fonds sous-jacents	(422 128)	(408 350)
	5 148 973	(2 728 337)	Produit de la vente/échéance de placements	62 184 974	9 173 498
Charges			Achat de placements	(62 817 352)	(15 718 002)
Honoraires de gestion (note 7)	511 468	466 954	Somme à recevoir pour la vente de titres	7 879	(8 142)
Frais relatifs au Comité d'examen	311 400	100 33 1	Garantie en trésorerie reçue pour les mises		
indépendant	589	280	en pension	(312 608)	_
Retenues d'impôts	183	_	Intérêts, dividendes à recevoir et autres	36 488	(53 976)
Courtages et autres coûts d'opérations			Charges à payer	2 194	6 343
de portefeuille	49 347	17 562	Garantie en trésorerie à verser pour les mises		
	561 587	484 796	en pension	312 608	_
			Somme à payer pour l'achat de titres	10 795	(74 086)
Augmentation (diminution)				(4 713 853)	(3 195 433)
de l'actif net attribuable aux	4 F07 205 ¢	(2.212.122\ ¢	Flux de trésorerie nets liés aux		
porteurs de parts rachetables	4 587 386 \$	(3 213 133)\$	activités opérationelles	(126 467)	(6 408 566)
– par part	2,/13	(2,00) ≱	activites operationelles	(120 407)	(0 400 300)
Nombre moyen pondéré de parts	1 692 622	1 544 712	Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET			Produit de la vente de parts rachetables	6 415 656	8 839 796
			Montant global des rachats		
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	de parts rachetables	(5 643 835)	(2 558 934)
Exercices clos les 31 decembre	2023	2022	Distributions versées aux porteurs		
(tous les montants sont en dollars canadiens)			de parts rachetables	(3 125)	(2 586)
			Flux de trésorerie nets liés aux		
Actif net attribuable aux porteurs			activités de financement	768 696	6 278 276
de parts rachetables au début			activites de illiancement	700 030	02/02/0
de l'exercice	45 243 544 \$	42 177 829 \$	Effet de change sur l'encaisse libellée		
Opérations sur les parts rachetables			en devises étrangères	(1 140)	6 480
Produit de la vente de parts rachetables	6 362 202	8 840 368			
Distributions réinvesties	870 388	1 180 506	Augmentation (diminution) de la trésorerie	641 089	(123 810)
Montant global des rachats	0,0 300	1 100 300	Trésorerie au début de l'exercice	462 167	585 977
de parts rachetables	(5 643 835)	(2 558 934)	Trésorerie à la fin de l'exercice	1 102 256 ¢	162 167 ¢
	1 588 755	7 461 940	ilesorene a la illi de l'exercice	1 103 256 \$	462 167 \$
			Intérêts reçus inclus dans les activités		
					0 256 \$
Augmentation (diminution)			opérationnelles	56 447 \$	8 356 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux			operationnelles  Dividendes reçus inclus dans les activités	56 447 \$	8 350 \$
<del>-</del>	4 587 386	(3 213 133)		56 447 \$	8 330 \$
porteurs de parts rachetables	4 587 386	(3 213 133)	Dividendes reçus inclus dans les activités	56 447 \$ 980 663 \$	652 375 \$
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables Distributions effectuées au profit	4 587 386	(3 213 133)	Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles, déduction faite des		
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables			Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles, déduction faite des		
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables  Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables Revenu net de placement	(677 453)	(536 104)	Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles, déduction faite des		
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables	(677 453) (196 060)	(536 104) (646 988)	Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles, déduction faite des		
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables  Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables Revenu net de placement	(677 453)	(536 104)	Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles, déduction faite des		
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables  Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables Revenu net de placement	(677 453) (196 060)	(536 104) (646 988)	Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles, déduction faite des		
de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables  Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables Revenu net de placement Gain net réalisé sur la vente de placements	(677 453) (196 060)	(536 104) (646 988) (1 183 092)	Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles, déduction faite des		

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%_	Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
Actions canadiennes				75,4	Produits industriels				16,1
					Adentra	1 448	43 355 \$	46 293 \$	
Énergie				6,2	AG Growth International	2 879	134 347	145 447	
ARC Resources	10 995	196 471 \$	216 272 \$		Air Canada	2 277	43 920	42 557	
Cameco	2 871	110 627	164 020		ATS	2 119	66 660	121 016	
Canadian Natural Resources	5 776	436 724	501 415		Badger Infrastructure				
Cenovus Energy	10 905	243 319	240 782		Solution	3 391	116 350	138 048	
Compagnie Pétrolière					Bombardier, catégorie B	926	50 919	49 272	
Impériale	568	41 670	42 873		Boyd Group Services	688	141 301	191 601	
Crescent Point Energy	10 029	91 094	92 167		Brookfield Business,				
Enbridge	9 702	499 787	462 785		catégorie A	2 898	73 963	89 461	
Enerplus	2 062	47 686	41 879		Brookfield Business Partners,				
Headwater Exploration	19 516	132 927	121 975		unités	2 848	70 436	77 893	
Kelt Exploration	12 611	78 982	72 135		CAE	1 335	36 553	38 181	
North American Construction					Calian Group	1 524	91 143	87 310	
Group	2 602	46 927	71 945		Canadien Pacifique Kansas				
Nuvista Energy	3 332	42 117	36 785		City	11 711	1 041 275	1 227 781	
Paramount Resources	1 552	48 358	40 243		Cargojet	1 184	120 440	141 097	
Parex Resources	3 678	91 412	91 766		Cargojet Compagnie des chemins de	1 104	120 440	141 037	
Pembina Pipeline	4 169	176 859	190 190		fer nationaux du Canada	6 083	694 487	1 013 124	
PHX Energy Services	4 569	38 832	37 009		Element Fleet Management	14 114	281 211	304 298	
Secure Energy Services	13 558	93 133	127 852		•	2 310	94 052	88 519	
==	5 162	95 461	78 256		Finning International	2 310	94 052	88 319	
ShawCor, catégorie A	5 492	221 687	233 135		GDI Integrated Facility	1 224	FC 07C	40 422	
Suncor Énergie					Services	1 324	56 976	48 432	
TC Énergie	730	42 437	37 785		GFL Environmental	6 047	288 846	276 408	
Tourmaline Oil	3 159	181 002	188 245		Groupe SNC-Lavalin	992	44 045	42 319	
Trican Well Service	9 838	44 751	40 533		Industries Toromont	5 544	456 783	643 658	
		3 002 263	3 130 047		MDA	10 038	118 376	115 638	
Matériaux				5,8	Parkit Enterprise	67 304	58 185	43 075	
Alamos Gold, catégorie A	9 431	159 376	168 060		Quincaillerie Richelieu	7 218	254 926	346 320	
Artemis Gold	4 490	26 236	28 377		RB Global	3 100	230 138	274 877	
Aya Gold & Silver	8 527	74 723	82 797		Savaria	3 987	64 438	60 483	
CCL Industries, catégorie B	7 948	466 513	473 621		Stantec	5 039	306 799	536 049	
Champion Iron	16 230	74 044	121 076		TFI International	661	108 511	119 139	
Chemtrade Logistics					Thomson Reuters	4 405	393 733	853 381	
Income Fund	5 583	44 210	47 567		Waste Connections	4 077	631 398	806 675	
Ero Copper	4 328	90 854	90 672		WSP Global	885	95 057	164 380	
First Quantum Minerals	1 182	38 167	12 825				6 208 623	8 132 732	
Franco-Nevada	801	135 979	117 563		Consommation discrétionn	aire			4,4
Interfor	1 824	41 462	42 828		Aritzia	990	35 812	27 225	-
Kinross Gold	13 026	83 930	104 469		BRP	415	41 537	39 350	
Major Drilling Group					Dollarama	8 603	488 618	821 500	
International	5 993	64 957	55 196		Linamar	1 604	105 723	102 688	
Methanex	735	44 104	46 070		Magna International,	1 004	103/23	102 000	
Mines Agnico Eagle	3 898	302 257	283 190			1 701	125 976	140 217	
Nutrien	3 513	284 815	262 245		catégorie A	1 791			
Osisko Gold Royalties	8 246	154 959	155 932		Park Lawn	2 706	70 649	53 416	
,	o 240	154 959	155 952		Pet Valu Holdings	4 725	147 776	135 986	
Richards Packaging	226	17 706	11 200		Pollard Banknote	3 032	77 015	97 115	
Income Fund	326	17 786	11 296		Restaurant Brands				
Société aurifère Barrick	10 806	283 222	258 696		International	5 541	456 065	573 660	
Stella-Jones	2 148	123 765	165 654		Sleep Country Canada				
Teck Resources, catégorie B	3 971	238 155	222 416		Holdings	2 502	73 336	64 076	
Wheaton Precious Metals	673	45 406	43 994		Société Canadian Tire,				
Winpak	3 397	147 914	138 937		catégorie A	528	84 024	74 300	
		2 942 834	2 933 481		Spin Master	1 567	56 721	54 626	
					Vêtements de Sport Gildan	895	33 520	39 219	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%_	Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	9
Consommation courante				7,0	Technologies de l'informat	ion			
limentation Couche-Tard	12 502	514 640 \$	975 531 \$		(suite)				
liments Maple Leaf	3 967	103 521	100 127		Descartes Systems Group	3 803	304 052 \$	423 388 \$	
ompagnies Loblaw	5 012	500 818	642 939		Docebo	2 598	126 864	166 246	
mpire Company,					Dye & Durham	7 854	124 207	112 783	
catégorie A	12 266	422 846	429 923		Enghouse Systems	1 813	66 885	63 636	
eorge Weston	894	149 826	147 063		Kinaxis	810	125 091	120 455	
roupe Saputo	3 295	114 620	88 405		Lightspeed Commerce	2 314	44 298	64 375	
mieson Wellness	3 157	103 366	100 172		Open Text	714	36 015	39 763	
etro	10 100	545 771	692 759		Shopify, catégorie A	5 713	449 034	589 353	
eighbourly Pharmacy	12 829	252 143	215 399		Tecsys	2 384	98 005	78 219	
orth West Company	3 085	111 900	121 148		Topicus.com	2 661	235 858	237 468	
emium Brands Holdings	312	31 561	29 337		· opicusiesiii	2 00.	3 090 585	4 188 125	
cilliani bianas riolanigs	312	2 851 012	3 542 803		Communications			7 100 123	3,
oins de santé		2 031 012	3 342 003	0,6	BCE	2 452	155 557	127 921	٥,
ndlauer Healthcare Group	4 704	173 333	192 770	0,0	Cogeco Communications	1 513	94 856	89 797	
RI Healthcare Trust	3 962	46 547	49 446		Lumine Group	3 249	65 399	97 145	
					•				
enna Senior Living	4 259	44 379 264 259	48 936		Québecor, catégorie B	12 447	391 023	392 329	
		204 259	291 152	40.0	Rogers Communications,	2 417	157.550	140.027	
ervices financiers				18,9	catégorie B	2 417	157 559 927 045	149 927	
anque canadienne	4.567	44.250	40.272		TELUS	34 463		812 638	
de l'Ouest	1 567	44 259	48 373		6 ' 11'		1 791 439	1 669 757	_
anque Canadienne	607	27.020	42.024		Services publics		400.000	74.050	3
Impériale de Commerce	687	37 829	43 831		Algonquin Power & Utilities	8 499	100 909	71 052	
anque de Montréal	9 807	1 112 204	1 285 796		AltaGas	1 661	40 818	46 209	
inque Nationale du Canada	5 265	414 193	531 765		ATCO, catégorie I	1 476	65 748	57 077	
anque Royale du Canada	12 773	1 506 908	1 711 582		Boralex, catégorie A	1 615	49 739	54 393	
anque Scotia	3 817	273 364	246 196		Brookfield Infrastructure				
anque Toronto-Dominion	13 280	1 045 759	1 137 034		Partners	7 100	334 845	296 496	
ookfield, catégorie A	10 352	379 284	550 209		Brookfield Renewable,				
ookfield Asset					catégorie A	3 663	131 156	139 707	
Management, catégorie A	3 707	142 972	197 287		Brookfield Renewable				
Financial	2 856	43 262	42 440		Partners	1 481	62 286	51 554	
efinity Financial	1 660	58 595	62 316		Canadian Utilities,				
QB	2 899	166 623	252 880		catégorie A	1 692	53 534	53 958	
irfax Financial Holdings	345	351 279	421 766		Capital Power	2 606	104 352	98 611	
nancière Manuvie	6 596	168 436	193 131		Emera	1 770	100 923	89 031	
nancière Sun Life	562	36 724	38 621		Fortis	2 527	153 584	137 747	
rstService	403	77 171	86 504		Hydro One	3 789	147 762	150 423	
peasy	802	101 891	126 764		Innergex énergie				
reat-West Lifeco	2 652	101 555	116 317		renouvelable	4 601	62 629	42 283	
roupe TMX	21 952	544 007	703 562		Northland Power	2 108	66 897	50 740	
Groupe financier	1 475	120 088	133 237		Polaris Renewable Energy	2 336	46 444	30 905	
tact Corporation financière	4 449	614 926	906 973		Superior Plus	10 726	104 177	103 291	
ower Corporation	. 115	5.1525	300 373		TransAlta	9 371	115 766	103 268	
du Canada	2 738	99 185	103 743			- 5	1 741 569	1 576 745	
orageVault Canada	36 372	165 818	190 226		Immobilier			. 5, 5, 7 7 5	1,
isura Group	12 151	424 199	413 134		Colliers International Group	2 294	298 874	384 474	٠,
sura Group	الرا عا	8 030 531			Fiducie de placement	2 2 3 7	255 074	30 1 474	
shnologios de l'inferent	<b>.</b> .	0 030 331	9 543 687	0.7	immobilier Boardwalk	663	42 807	47 298	
echnologies de l'informatio		44 172	E0 00C	8,3		003	42 OU/	4/ 230	
elestica	1 314	44 172	50 996		Fiducie de placement				
GI, catégorie A	6 136	558 196	871 005		immobilier Propriétés	A 177	E0 20F	E0 200	
omputer Modelling Group	4 912	46 323	49 759		de Choix, unités	4 177	59 205	58 269	
onstellation Software	402	831 585	1 320 679		Fonds de placement				
onstellation Software,					immobilier d'immeubles			20	
bons de souscription,					résidentiels canadiens	758	38 051	36 990	
2040-03-31	440	_	_		Groupe Altus	1 482	66 873	62 451	

## FONDS **ACTIONS CANADIENNES** FMOQ

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions canadiennes (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
In a hill or facility				
Immobilier (suite)				
InterRent Real Estate				
Investment Trust	4 554	62 421 \$	60 249 \$	
Mainstreet Equity	1 072	143 234	156 533	
Tricon Residential	4 551	49 976	54 885	
		761 441	861 149	
Total des actions canadiennes		32 481 328	38 093 056	
	Nombre de parts	_		

4,700 %, 2024-02-15 4,879 %, 2024-03-28

Bons du Trésor du Canada 4,243 %, 2024-01-18

Titres de marché monétaire

canadiens

140 000 \$ 139 675 \$ 139 675 \$ 149 079 149 079 172 920 172 920

Coût

Valeur

nominale

150 000

175 000

6,3

15,1

Total des titres de marché monétaire canadiens

**Total des placements** 

Autres éléments d'actif net

461 674 461 674

Fonds négociés en bourses

iShares Core S&P/TSX Capped

3 143 721 3 187 669 95 525

41 732 396 \$ 49 381 310 97,7

**Actif net** 

50 546 172 \$100,0

1 164 862

Juste

valeur

%

0,9

2,3

Fonds de placement

Composite Index ETF

Fonds d'actions canadiennes

Franklin Bissett, série O 38 273 5 645 673 7 638 911

## TABLEAU 1

### Prêts de titres

	Juste valeur	Valeur des sûretés reçues
Titres prêtés	8 131 460 \$	8 294 089 \$
Titles pietes	8 131 400 \$	

### TABLEAU 2

### Mises en pension

Date	Date		Nombre		VALEUR DES SÛR	Valeur	
d'opération	d'échéance	Description	de contrats	Juste valeur	Titres	Trésorerie	de rachat
Du 2023-12-27	Du 2024-01-03						
au 2023-12-29	au 2024-01-09	Titres de marché monétaire	2	312 486 \$	6 301 \$	312 435 \$	312 608 \$

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AU FONDS

31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

### A. Risques associés aux instruments financiers

### Objectifs de placement

Le Fonds actions canadiennes FMOQ (le « Fonds ») a comme objectif de procurer au participant une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes et dans des titres de créance canadiens à court terme émis par le secteur public ou par des sociétés.

### Risque de crédit

Le Fonds investit presque exclusivement dans des titres de capitaux propres. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de crédit lié aux créances connexes est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation. Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque le Fonds tente de faire respecter ses droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

Le Fonds est également partie à des opérations de prêt de titres et de mise en pension de titres. Le risque de crédit lié à ces opérations est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés ou mis en pension. La garantie et les titres prêtés ou mis en pension sont évalués à la valeur du marché chaque jour ouvrable. La valeur totale en dollars des titres prêtés ou mis en pension et de la garantie détenue au titre de ces opérations est indiquée dans l'inventaire du portefeuille de placements.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Ce risque se présente principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur; cependant, le gestionnaire du Fonds (le Gestionnaire) ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. La majorité des passifs financiers restants sont exigibles au plus tard 90 jours après la date de clôture.

La politique du Fonds consiste à maintenir ses actifs en placements liquides, c.-à-d. des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement liquidés. En outre, le Fonds conserve en main suffisamment de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats attendus.

## Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. La politique de placement du Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

Segment de marché	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Services financiers	24,4 %	25,1 %
Industriels	19,5 %	20,4 %
Technologies de l'information	10,0 %	9,7 %
Énergie	9,3 %	9,0 %
Biens de consommation de base	9,0 %	9,3 %
Matériaux	7,5 %	8,9 %
Consommation discrétionnaire	5,0 %	6,8 %
Services publics	4,7 %	2,2 %
Services de communication	4,5 %	3,4 %
Trésorie et équivalents de trésorerie	3,2 %	2,3 %
Immobilier	2,3 %	2,3 %
Soins de santé	0,6 %	0,6 %

### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

### Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Une analyse de sensibilité pour chacun des risques de marché est présentée ci-après. Les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

### a) Risque de change

Le Fonds investit presque exclusivement dans des actifs libellés en dollar canadien. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

### b) Risque de taux d'intérêt

Le Fonds investit presque exclusivement dans des titres de capitaux propres. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

### c) Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt et du risque de change). Les placements du Fonds sont exposés au risque de fluctuation des prix des titres de capitaux propres. La politique du Fonds consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement du Fonds. La majeure partie des placements en titres de capitaux propres du Fonds figure dans l'indice S&P/TSX composé.

Au 31 décembre 2023, si l'indice de référence pertinent avait augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 1 334 419 \$ (2022, 1 311 022 \$), ce qui représente 2,6 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (2022, 2,9 %).

### B. Évaluation de la juste valeur

Le tableau qui suit illustre le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse	41 280 725	_	_	41 280 725
Fonds de placement	7 638 911	_	_	7 638 911
Placements à court terme	461 674	_	_	461 674
	49 381 310			49 381 310
Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse	37 266 727			37 266 727
		_	_	
Fonds de placement	6 943 298	_	_	6 943 298
Placements à court terme	398 936	_	_	398 936
	44 608 961	_	_	44 608 961

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

La trésorerie est classée au niveau 1 et l'obligation au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classée au niveau 2.

Le Gestionnaire est responsable de déterminer les justes valeurs utilisées dans les états financiers du Fonds, incluant celles classées au niveau 3. Le Gestionnaire obtient lesdites justes valeurs de Fiducie Desjardins qui a le mandat de calculer les valeurs unitaires du Fonds. Le Gestionnaire s'assure de l'exactitude des justes valeurs par le biais de l'analyse des rendements du Fonds. Tout écart significatif relevé fait l'objet de discussion entre le Gestionnaire et Fiducie Desjardins.

## a) Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse

Les positions en titres de capitaux propres et en fonds négociés en bourse du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Advenant que certains titres ne soient pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (p. ex., transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2. Si la détermination de la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

## b) Fonds de placement

Les parts de chaque fonds de placement dans lequel le Fonds investit sont établies au moyen de la valeur liquidative la plus récente déterminée par le fiduciaire ou le gestionnaire du fonds. Lorsque les parts sont négociées sur une base quotidienne et qu'un prix fiable est observable, elles sont classées au niveau 1. Advenant que les parts soient négociées sur une base autre que quotidienne et qu'un prix fiable est quand même observable, la juste valeur est classée au niveau 2. Si la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

## c) Placements à court terme

Les placements à court terme peuvent comprendre des obligations et des titres de marché monétaire du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

## B. Évaluation de la juste valeur (suite)

### Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aucun instrument financier n'a été transféré vers ou depuis les niveaux 1 ou 2 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

## C. Parts émises et en circulation

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées :

Exercices clos les	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Parts en circulation au début	1 683 023	1 418 462
Parts émises	226 638	311 560
Parts émises au réinvestissement des distributions	30 974	43 842
Parts rachetées	(200 611)	(90 841)
Parts en circulation à la fin	1 740 024	1 683 023

## D. Opérations avec des parties liées

Le tableau qui suit présente la valeur des parts du Fonds détenues par des parties liées. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
FMOQ et sociétés liées, incluant leurs		
dirigeants et administrateurs*	1 114 482	1 151 969

 $<sup>\</sup>hbox{$\star$ Les enfants, conjoint ou partenaire familial des dirigeants et administrateurs sont compris, le cas \'ech\'eant.}$ 

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	3 381 473 \$	1 196 193 \$
Placements à la juste valeur	415 097 761	359 027 050
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	222 522	_
Souscriptions à recevoir	21 549	122 720
Somme à recevoir pour la vente de titres	373 456	_
Intérêts, dividendes à recevoir et autres	463 628	308 759
	419 560 389	360 654 722
Passifs		
Passifs courants		
Charges à payer	195 018	168 487
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	_	142 563
Somme à payer pour l'achat de titres	400 809	_
	595 827	311 050
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	418 964 562 \$	360 343 672 \$
Parts en circulation (notes C et 6)	24 190 026	23 348 450
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	17,32 \$	15,43 \$

Les notes complémentaires au fonds et aux états financiers font partie intégrante des états financiers.

Pour le gestionnaire du Fonds :

La Société de gérance des Fonds FMOQ inc.

Louis Godin

Président du conseil d'administration

Claude Saucier

Secrétaire-trésorier du conseil d'administration

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)			(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Revenus de placement Revenus d'intérêts à des fins de distribution Revenus de dividendes	747 952 \$ 9 290 133	443 891 \$ 7 560 499	Flux de trésorerie liés aux activités opérationelles		
Revenus provenant des prêts de titres et des mises en pension Écart de conversion sur devises étrangères Gain net réalisé sur placements	10 704 (19 335)	3 349 22 165	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables  Ajustement au titre des éléments suivants :	53 644 333 \$	(46 722 236)\$
désignés à la JVBRN Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés Gain net (perte nette) non réalisé(e)	9 344 611 750 870	5 745 735 (1 049 110)	Écart de conversion sur devises étrangères Gain net réalisé (Gain net) perte nette non réalisé(e)	19 335 (10 095 481) (39 093 299)	(22 165) (4 696 625) 54 527 667
sur placements désignés à la JVBRN	39 093 299 59 218 234	(54 527 667) (41 801 138)	Produit de la vente/échéance de placements Achat de placements Montant à recevoir sur contrats	92 371 075 (99 248 038)	45 392 474 (67 306 608)
Charges Honoraires de gestion (note 7) Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	4 167 239 724	3 777 917 2 594	à terme standardisés Somme à recevoir pour la vente de titres Intérêts, dividendes à recevoir et autres Charges à payer	(222 522) (373 456) (154 869) 26 531	92 993 18 082 (4 850) 9 423
Retenues d'impôts Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 363 717 42 221 5 573 901	1 109 983 30 604 4 921 098	Montant à payer sur contrats à terme standardisés Somme à payer pour l'achat de titres	(142 563) 400 809 (56 512 478)	142 563 (1 148 965) 27 003 989
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(46 722 236)\$	Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationelles	(2 868 145)	(19 718 247)
– par part  Nombre moyen pondéré de parts	2,27 \$	(2,06) \$	Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET			Produit de la vente de parts rachetables Montant global des rachats de parts rachetables	10 776 339 (5 692 734)	29 636 406 (13 479 476)
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(5 877)	(2 660)
(tous les montants sont en dollars canadiens)  Actif net attribuable aux porteurs			Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	5 077 728	16 154 270
de parts rachetables au début de l'exercice	360 343 672 \$	390 970 897 \$	Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(24 303)	100 039
<b>Opérations sur les parts rachetables</b> Produit de la vente de parts rachetables Distributions réinvesties	10 675 168 9 176 638	29 577 147 8 080 621	Augmentation (diminution) de la trésorerie Trésorerie au début de l'exercice	2 185 280 1 196 193	(3 463 938) 4 660 131
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 692 734) 14 159 072	(13 479 476) 24 178 292	Trésorerie à la fin de l'exercice Intérêts reçus inclus dans les activités	3 381 473 \$	1 196 193 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 644 333	(46 722 236)	opérationnelles  Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles, déduction faite des	390 657 \$	429 943 \$
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables			retenues d'impôts	7 799 049 \$	6 445 469 \$
Revenu net de placement Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(4 164 289)	(2 922 665)			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	(9 182 515) 418 964 562 \$	(8 083 281)			

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%	Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
Actions				58,6	Matériaux (suite)				
					Eastman Chemical Company	172	20 360 \$	20 471 \$	
Actions américaines				49,5	Ecolab	369	21 928	96 982	
٠,					FMC	216	28 145	18 046	
Ènergie 	450	22 F06 #	24 204 6	1,0	Freeport-McMoRan	2 083	35 319	117 497	
APA	450	23 506 \$	21 394 \$		H.B. Fuller	2 105	160 009	227 071	
Baker Hughes	1 461	82 056	66 188		Haynes International	428	22 007	32 354	
Bristol Group	1 761	67 051	65 966		Ingevity	2 575	157 728	161 115	
Cabot Oil & Gas	1 148	43 781	38 820		Innospec	703	112 751	114 799	
Chevron	2 550	228 297	503 993		International Flavors				
Comstock Resources	3 440	41 056	40 340		and Fragrances	370	51 750	39 697	
ConocoPhillips	1 725	123 700	265 303		International Paper Company	503	18 430	24 094	
Core Laboratories	1 999	53 987	46 777		I-O Glass	11 850	235 544	257 196	
CVR Energy	973	40 579	39 065		Kaiser Aluminum	1 223	109 997	115 366	
Devon Energy	944	83 701	56 663		Koppers Holdings	748	26 074	50 766	
Diamondback Energy	260	24 146	53 427		Linde	711	169 138	386 934	
Oril-Quip	2 611	102 350	80 507		Martin Marietta Materials	91	17 674	60 158	
EOG Resources	847	40 062	135 744		Mativ	4 072	171 045	82 607	
EQT	531	28 934	27 201		Mercer International	3 355	48 418	42 144	
Exxon Mobil	5 833	512 277	772 747		Minerals Technologies	1 244	92 035	117 545	
Green Plains	4 548	148 162	151 984		Mosaic Company	485	22 395	22 962	
Halliburton Company	1 317	49 858	63 085		Myers Industries	1 434	37 108	37 147	
Helmerich & Payne	3 495	107 582	167 737		Newmont Goldcorp	1 673	85 819	91 754	
Hess	406	29 736	77 554		Nucor	363	21 277	83 712	
Kinder Morgan	2 832	130 666	66 195		Olympic Steel	382	12 651	33 761	
Laredo Petroleum	984	58 575	59 312		Packaging Corporation				
Marathon Oil	892	29 910	28 556		of America	131	19 377	28 278	
Marathon Petroleum	552	25 131	108 515		PPG Industries	343	11 842	67 969	
Occidental Petroleum	967	72 554	76 508		Quaker Chemical	508	140 318	143 658	
Oil States International	2 491	80 433	22 412		Sealed Air	6 623	316 358	320 492	
ONEOK	773	61 221	71 924		Sensient Technologies	1 841	158 846	161 002	
Patterson-UTI Energy	11 050	141 617	158 131		Sherwin-Williams Company	8 761	863 427	3 620 773	
Phillips 66	639	23 582	112 731		Steel Dynamics	226	30 174	35 366	
Pioneer Natural Resources	341	75 720	101 610		Stepan Company	1 623	200 027	203 335	
Propetro Holding	6 463	91 461	71 765		SunCoke Energy	6 292	50 000	89 542	
Talos Energy	7 680	147 475	144 810		Sylvamo	2 699	146 333	175 633	
Farga Resources	325	37 216	37 410		TimkenSteel	1 263	27 743	39 244	
J.S. Silica Holdings	5 896	158 013	88 359		Vulcan Materials Company	183	18 966	55 046	
Valero Energy	515	30 685	88 712		WestRock Company	372	21 174	20 466	
Williams Companies	1 773	53 232	81 827				4 618 074	8 200 343	
World Kinect	4 600	191 262	138 849		Produits industriels				5,4
		3 239 574	4 132 121		3D Systems	9 934	112 502	83 585	
Matériaux	2.026	00.040	00.420	2,0	3M	803	87 383	116 318	
AdvanSix	2 026	88 048	80 429		A. O. Smith	178	18 863	19 444	
Air Products and Chemicals	322	34 455	116 821		AAR	718	34 926	59 366	
Albemarle	169	64 433	32 354		ABM Industries	5 100	212 577	302 950	
mcor	2 100	29 756	26 824		Alaska Air Group	9 896	515 731	512 313	
very Dennison	117	28 574	31 341		Albany International,				
alchem	1 084	203 417	213 658		catégorie A	1 239	158 053	161 251	
all	458	22 372	34 907		Allegiant Travel Company	1 153	241 284	126 210	
elanese, catégorie A	146	23 694	30 057		American Airlines Group	949	18 399	17 278	
entury Aluminum Company	3 851	33 071	61 948		American Woodmark	553	54 577	68 036	
F Industries Holdings	281	31 205	29 601		AMETEK	336	19 173	73 412	
learwater Paper	1 262	55 347	60 400		Apogee Enterprises	927	47 356	65 605	
Compass Minerals					Arcosa	1 527	98 754	167 210	
International	2 511	167 940	84 245		Astec Industries	1 693	135 544	83 451	
Corteva	1 024	32 726	65 020		Automatic Data Processing	598	23 775	184 601	
Dow	1 019	63 592	74 046		Axon Enterprise	102	27 279	34 915	
DuPont de Nemours	625	57 257	63 710		Barnes Group	3 872	245 265	167 411	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%	Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	•
Produits industriels (suite)					Produits industriels (suite)				
Boeing Company	825	88 342 \$	284 945 \$		Interface	4 325	61 461 \$	72 323 \$	
Brady, catégorie A	1 196	62 418	93 010		J.B. Hunt Transport Services	118	30 376	31 231	
Broadridge Financial					Jacobs Solutions	183	21 678	31 474	
Solutions	179	29 110	48 801		JetBlue Airways	25 471	172 180	187 314	
Builders FirstSource	179	38 921	39 595		John Bean Technologies	974	128 670	128 350	
.H. Robinson Worldwide	170	14 112	19 460		Kaman	2 107	131 670	66 866	
Carrier Global	34 335	939 815	2 613 722		KAR Auction Services	8 255		161 996	
							153 868		
Caterpillar	744	54 535	291 482		Kelly Services, catégorie A	2 387	40 248	68 382	
Ceridian HCM Holding	226	23 053	20 100		Kennametal	6 083	207 246	207 875	
lintas	123	43 935	98 222		Korn Ferry International	1 692	114 901	133 062	
opart	1 269	37 866	82 393		Leidos Holdings	200	25 789	28 685	
CoStar Group	571	53 379	66 120		Lindsay	429	76 767	73 421	
SG Systems International	1 107	78 709	78 050		Lockheed Martin	321	35 440	192 782	
SX	2 924	13 626	134 327		Marten Transport	2 338	62 096	64 995	
Tummins	207	12 477	65 711		Masco	328	13 439	29 111	
eere & Company	389	35 771	206 111		Masterbrand	9 687	105 092	190 547	
elta Air Lines	934	29 596	49 789		Matthews International,				
eluxe	3 246	110 511	92 259		catégorie A	839	61 344	40 744	
Oover	204	7 757	41 576		Mercury Computer Systems	3 986	201 979	193 150	
XP Enterprises	1 021	54 671	45 592		MillerKnoll	5 615	139 457	198 503	
ycom Industries	2 279	330 779	347 548		National Presto Industries	225	26 254	23 934	
•	833	49 035				78	23 919	23 934	
merson Electric			107 430		Nordson				
nerpac Tool Group	1 420	43 142	58 498		Norfolk Southern	331	19 169	103 674	
nPro Industries	878	176 802	182 350		Northrop Grumman	206	100 267	127 784	
nviri	5 997	158 914	71 517		NOW	7 942	101 172	119 127	
quifax	190	22 375	62 258		NV5 Global	971	143 613	142 970	
xpeditors International					Old Dominion Freight Line	131	21 668	70 358	
of Washington	216	21 726	36 423		Otis Worldwide	25 643	1 806 061	3 040 035	
astenal Company	830	20 369	71 234		PACCAR	761	25 901	98 467	
edEx	338	33 314	113 297		Parker-Hannifin	187	15 302	114 154	
orrester Research	858	41 793	30 480		Paychex	467	20 482	73 705	
ortive	520	11 588	50 733		Paycom Software	71	25 483	19 448	
orward Air	1 961	168 056	163 363		Pitney Bowes	11 397	103 673	66 447	
Generac Holdings	89	15 268	15 241		Proto Labs	690	45 306	35 621	
General Dynamics	329	30 512	113 201		Quanex Building Products	782	17 711	31 676	
Seneral Electric	1 581	364 076	267 373		Quanta Services	211	56 863	60 335	
Geo Group	9 385	110 027	134 677		Republic Services	298	14 673	65 117	
•					•				
iraco	21 317	364 717	2 450 631		Resideo Technologies	11 157	201 740	278 227	
Granite Construction	1 646	62 425	110 927		Resources Connection	2 381	48 889	44 706	
Greenbrier Companies	2 376	115 708	139 093		Robert Half	153	17 812	17 824	
iriffon	1 001	75 793	80 843		Rockwell Automation	167	11 299	68 704	
arris	276	28 126	77 027		Rollins	407	22 953	23 551	
ayward Holdings	9 635	187 707	173 629		RTX	2 089	101 580	232 902	
ealthcare Services Group	5 522	166 105	75 877		Rush Enterprises, catégorie A	2 579	171 890	171 890	
eartland Express	1 576	35 120	29 779		RXO	4 829	110 674	148 833	
eidrick & Struggles					SkyWest	1 440	38 023	99 601	
International	1 489	56 991	58 263		Snap-on	77	27 078	29 470	
illenbrand	5 441	323 380	344 979		Southwest Airlines	780	10 938	29 849	
NI	1 424	66 476	78 928		Stanley Black & Decker	252	18 183	32 757	
oneywell International	958	53 492	266 370		Sun Country Airlines Holdings	1 638	35 527	34 141	
owmet Aerospace	555	16 248	39 800		SunPower	6 560	72 837	41 984	
•		208 019	296 400						
lub Group, catégorie A	2 433				Textron	284	30 149	30 263	
lubbell	77	31 482	33 560		Titan International	3 866	75 573	76 225	
Huntington Ingalls Industries	58	19 243	19 954		TransDigm Group	80	65 479	107 234	
DEX	110	31 509	31 645		Trinity Industries	3 128	98 634	110 209	
llinois Tool Works	401	22 131	139 181		Triumph Group	5 873	86 834	129 026	
ngersoll-Rand	589	36 517	60 360		TrueBlue	2 379	71 935	48 356	
nsteel Industries	551	18 494	27 956		TTEC Holdings	1 449	64 326	41 606	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%_	Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%_
Produits industriels (suite)					Consommation discrétionn	aire			
Uber Technologies	2 988	247 313 \$	243 771 \$		(suite)				
UniFirst	681	176 076	165 050		Expedia Group	194	23 958 \$	39 019 \$	
Union Pacific	886	29 040	288 356		Foot Locker	6 794	179 680	280 424	
United Continental Holdings	476	34 485	26 024		Ford Motor Company	5 711	60 795	92 246	
United Parcel Service,					General Motors	1 988	86 086	94 620	
catégorie B	1 057	78 007	220 213		Gentherm	1 353	111 652	93 871	
United Rentals	100	22 015	75 981		Genuine Parts Company	204	11 046	37 438	
Verisk Analytics, catégorie A	207	21 580	65 516		G-III Apparel Group	3 109	134 164	139 983	
Vicor	811	59 670	48 293		Golden Entertainment	619	40 460	32 751	
W.W. Grainger	65	19 235	71 374		Hanesbrands	26 751	185 925	158 091	
Wabash National	3 522	101 170	119 564		Hasbro	210	28 621	14 208	
Wabtec	261	26 064	43 887		Havertys Furniture				
Waste Management	533	18 400	126 490		Companies	1 019	33 004	47 933	
Worthington Steel	722	21 630	26 883		Hibbett Sports	947	85 358	90 372	
Xylem	350	38 658	53 036		Hilton Worldwide Holdings	373	54 678	89 997	
		13 924 418	22 668 207		Home Depot	1 453	42 336	667 212	
Consommation discrétionna	aire			6,5	iRobot	1 406	104 139	72 099	
Academy Sports					Kohl's	9 199	269 721	349 584	
and Outdoors	6 042	406 301	528 393		Las Vegas Sands	578	52 113	37 689	
Advance Auto Parts	4 874	444 983	394 150		La-Z-Boy	1 514	60 840	74 066	
Airbnb, catégorie A	621	119 905	112 024		LCI Industries	717	120 713	119 432	
Amazon.com	13 207	361 711	2 658 940		Lennar, catégorie A	368	25 326	72 675	
American Axle &					Leslie's	14 062	167 974	128 753	
Manufacturing Holdings	8 946	176 646	104 433		LGI Homes	627	87 656	110 630	
America's Car-Mart	436	63 425	43 774		LKQ	390	26 133	24 696	
Aptiv	408	22 482	48 504		Lowe's Companies	839	20 710	247 413	
Asbury Automotive Group	873	134 646	260 238		lululemon athletica	168	94 657	113 817	
AutoZone	1 543	1 816 834	5 286 414		M.D.C. Holdings	4 948	318 514	362 238	
Bath and Body Works	330	18 209	18 872		MarineMax	1 484	63 831	76 492	
Best Buy	282	14 573	29 250		Marriott International,				
BJ's Restaurants	1 719	82 399	82 022		catégorie A	359	20 068	107 274	
Bloomin' Brands	3 383	91 112	126 186		McDonald's	1 059	64 297	416 071	
Booking Holdings	51	34 120	239 712		MGM Resorts International	412	18 050	24 392	
BorgWarner	341	15 905	16 199		Mister Car Wash	3 758	44 105	43 023	
Brinker International	1 959	79 971	112 085		Mohawk Industries	76	10 721	10 423	
Buckle	864	52 311	54 403		Monro Muffler Brake	2 339	170 015	90 933	
Caesars Entertainment	313	20 081	19 443		Movado Group	1 163	49 674	46 462	
Caleres	2 538	71 069	103 344		National Vision Holdings	5 979	180 764	165 817	
Callaway Golf	12 035	225 118	228 680		Newell Brands	31 468	400 419	361 927	
CarMax	231	19 067	23 489		Nike, catégorie B	15 471	659 494	2 225 669	
Century Communities	1 060	77 455	128 011		NVR	4	32 877	37 104	
Cheesecake Factory	1 928	77 426	89 440		ODP Corporation	2 521	84 079	188 067	
Chico's FAS	4 152	43 090	41 702		O'Reilly Automotive	88	12 192	110 784	
Chipotle Mexican Grill,					Papa John's International	1 339	139 222	135 250	
catégorie A	39	21 523	118 183		Pebblebrook Hotel Trust	9 209	167 451	194 994	
Chuy's Holdings	571	19 046	28 925		Perdoceo Education	2 208	45 267	51 375	
Cracker Barrel Old Country					Phinia	3 567	173 556	143 164	
Store	1 693	255 458	172 914		Pool	57	26 519	30 114	
D.R. Horton	443	19 442	89 212		PulteGroup	319	32 909	43 630	
Dana	10 959	239 108	212 155		Ralph Lauren	57	10 757	10 891	
Darden Restaurants	175	25 382	38 098		Ross Stores	492	19 318	90 220	
Designer Brands	3 352	78 630	39 308		Royal Caribbean Cruises	342	36 598	58 681	
DineEquity	677	57 218	44 539		Sabre	13 631	112 070	79 472	
Domino's Pizza	51	26 002	27 857		Sally Beauty	8 236	122 755	144 926	
Dorman Products	671	72 066	74 161		Shoe Carnival	1 317	41 354	52 719	
eBay	775	10 160	44 794		Sonic Automotive	1 117	9 967	83 195	
Ethan Allen Interiors	1 030	43 246	43 564		Sonos	10 766	321 774	244 510	
Etsy	173	18 675	18 579		Standard Motor Products	1 428	72 243	75 327	
,						20			

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%_	Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
Consommation discrétionn	aire				Consommation courante				
(suite)					(suite)				
Starbucks	1 668	18 889 \$			Kimberly-Clark	533	35 372 \$	85 817 \$	
Strategic Education	990	104 325	121 171		Kraft Heinz Foods Company	1 611	112 539	78 940	
Tapestry	332	16 027	16 193		Kroger	1 237	19 773	74 923	
Tesla	4 023	1 206 333	1 324 566		Lamb Weston Holdings	352	43 343	50 415	
TJX Companies	32 794	854 081	4 076 391		McCormick	403	18 611	36 536	
Tractor Supply Company	159	19 281	45 303		Medifast	832	75 999	74 106	
TRI Pointe Group	2 893	76 886	135 701		MGP Ingredients	501	65 284	65 403	
Ulta Salon Cosmetics					Molson Coors Beverage				
& Fragrance	72	27 738	46 747		Company, catégorie B	530	40 061	42 986	
Upbound Group	1 498	69 246	67 428		Mondelez International	2 114	47 925	202 888	
Vestis	4 695	121 681	131 514		Monster Beverage	1 142	31 626	87 176	
VF	558	24 805	13 900		National Beverage	802	49 650	52 837	
Victoria's Secret	6 529	175 836	229 604		Nu Skin Enterprises,				
Whirlpool	79	12 584	12 747		catégorie A	4 621	239 120	118 910	
Winnebago Industries	1 006	79 993	97 149		PepsiCo	15 289	2 230 685	3 440 736	
Wolverine World Wide	5 894	149 617	69 430		PriceSmart	2 141	204 847	214 983	
Worthington Enterprises	723	69 897	55 134		Procter & Gamble	3 435	255 203	666 984	
Wynn Resorts	153	27 789	18 471		Simply Good Foods Company	2 980	157 456	156 366	
Yum! Brands	403	10 534	69 772		SpartanNash	2 647	88 385	80 495	
		13 988 942	27 379 581		Sysco	856	24 962	82 947	
Consommation courante				2,6	Target	744	44 874	140 403	
Andersons	1 140	44 001	86 917	•	Tootsie Roll Industries	514	22 853	22 639	
Archer Daniels Midland					Treehouse Foods	4 240	223 293	232 875	
Company	1 006	39 413	96 269		Tyson Foods, catégorie A	491	25 224	34 970	
B&G Foods	7 530	236 478	104 765		United Natural Foods	5 626	273 938	120 990	
Brown-Forman, catégorie B	550	47 871	41 613		USANA Health Sciences	890	73 276	63 210	
Calavo Growers	1 358	103 716	52 921		Walgreens Boots Alliance	1 273	46 171	44 042	
Campbell Soup	286	16 764	16 383		Walmart	2 139	122 218	446 825	
Central Garden & Pet	728	43 795	48 338		vaa. c	2 .55	7 780 555	10 893 401	
Central Garden & Pet,					Soins de santé				6,4
catégorie A	3 527	181 740	205 819		Abbott Laboratories	2 521	79 975	367 683	٠, .
Chefs' Warehouse	3 270	129 212	127 518		AbbVie	2 566	118 336	526 910	
Church & Dwight	442	40 852	55 381		AdaptHealth	6 254	64 767	60 411	
Clorox Company	268	39 861	50 636		Addus Homecare	718	89 113	88 336	
Coca-Cola Consolidated	5 712	187 526	446 023		Agilent Technologies	429	12 113	79 031	
Colgate-Palmolive	1 379	74 030	145 650		Agiliti	2 679	47 563	28 114	
Conagra Brands	789	19 536	29 963		Align Technology	114	40 929	41 389	
Constellation Brands,	703	19 330	23 303		Alkermes	4 591	168 434	168 751	
catégorie A	269	20 040	86 169		Allscripts Healthcare	4 331	100 454	100 / 51	
Costco Wholesale	657	45 931	574 638		Solutions	8 350	107 701	116 063	
Dollar General	390	25 042	70 255		Amgen	780	43 733	297 680	
Dollar Tree	374	23 042	70 396		AMN Healthcare Services		124 576	131 764	
Edgewell Personal Care	3/4	23 003	70 390		Arcus Biosciences	1 328 2 430	58 914	61 500	
Company Care	4 336	211 811	210 455						
					Artivion	1 371	39 677	32 482	
Energizer Holdings	3 264	151 254	137 015		Avanos Medical	3 489	139 934	103 696	
Estée Lauder Companies,	422	40.305	02.010		Baxter International	736	26 263	37 703	
catégorie A	433	48 395	83 910		Becton, Dickinson	7.00.	076.400	2.552.632	
General Mills	1 001	34 664	86 400		and Company	7 904	979 192	2 553 679	
Hain Celestial Group	8 428	183 488	122 284		Biogen	212	15 574	72 691	
Hershey Company	282	30 638	69 666		Biolife Solutions	1 063	21 263	22 889	
Hormel Foods	626	37 029	26 635		Bio-Rad Laboratories,				
JM Smucker Company	250	34 833	41 865		catégorie A	30	12 288	12 835	
John B Sanfilippo & Son	322	33 802	43 964		Bio-Techne	229	21 022	23 413	
Kellanova	479	28 422	35 486		Boston Scientific	2 127	33 495	162 931	
Kellogg	5 039	82 556	87 735		Bristol-Myers Squibb	2 955	133 557	200 905	
Kenvue	29 809	942 531	850 401		Cardinal Health	371	17 958	49 553	
		69 551	68 529			261	14 486	15 538	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%	Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	9
Soins de santé (suite)					Soins de santé (suite)				
Cencora	244	7 622 \$	66 402 \$		Pacira BioSciences	3 548	148 541 \$	158 621 \$	
Centene	787	66 127	77 387		Pediatrix Medical Group	6 158	169 108	75 885	
Certara	3 437	112 171	80 108		PerkinElmer	179	26 429	25 927	
Charles River Laboratories					Pfizer	8 200	179 666	312 815	
International	74	22 853	23 180		Phibro Animal Health,				
Cigna Group	432	55 750	171 412		catégorie A	1 542	58 161	23 661	
Cooper Companies	72	30 226	36 119		Premier, catégorie A	9 145	271 303	270 949	
Corcept Therapeutics	2 413	96 051	103 850		Prestige Brands Holdings	1 971	126 899	159 887	
Cross Country Healthcare	2 525	70 812	75 748		Quest Diagnostics	164	15 728	29 962	
CVS Health	1 866	98 771	195 232		Regeneron Pharmaceuticals	155	75 724	180 386	
Cytek Biosciences	7 562	104 516	91 383		REGENXBIO	1 763	47 084	41 932	
Cytokinetics	4 121	198 886	455 900		ResMed	204	41 850	46 499	
Danaher	955	44 516	292 743		Schrodinger	1 840	111 689	87 284	
DaVita	78	11 030	10 827		Select Medical	8 034	238 530	250 168	
Dentsply Sirona	347	25 954	16 364		Simulations Plus	499	30 192	29 589	
DexCom	556	99 539	91 421		Staar Surgical	1 455	79 456	60 171	
Edwards Lifesciences	906	23 177	91 538		Stryker	483	38 446	191 654	
Elevance Health	342	28 969	213 695		Supernus Pharmaceuticals	2 505	91 334	96 059	
Eli Lilly and Company	1 162	61 357	897 527		Tandem Diabetes Care	2 685	138 116	105 239	
Embecta	4 380	137 990	109 864		Teleflex	70	34 335	23 127	
Enhabit	3 922	110 962	53 787		Thermo Fisher Scientific	560	34 130	393 861	
ortrea Holdings	6 786	331 871	313 813		U.S. Physical Therapy	515	76 498	63 559	
Fulgent Genetics	1 539	61 511	58 955		UnitedHealth Group	7 712	3 210 614	5 379 884	
Ge Healthcare Technologies	545	99 303	55 837		Universal Health Services,				
Gilead Sciences	1 810	41 487	194 290		catégorie B	88	17 524	17 775	
Harmony Biosciences					Varex Imaging	3 007	86 777	81 681	
Holdings	1 428	64 332	61 117		Vertex Pharmaceuticals	375	32 948	202 181	
HCA Holdings	294	26 369	105 447		Viatris	1 742	19 792	24 998	
Healthstream	859	25 730	30 766		Vir Biotechnology	6 579	87 675	87 698	
Henry Schein	189	18 751	18 960		Waters	86	13 062	37 517	
Hologic	356	34 578	33 704		West Pharmaceutical Services	107	57 049	49 924	
Humana	179	14 173	108 585		Xencor	2 233	62 504	62 816	
CU Medical	1 549	179 514	204 717		Zimmer Biomet Holdings	304	23 743	49 023	
DEXX Laboratories	121	41 637	88 992		Zoetis	667	27 463	174 437	
llumina	218	55 060	40 221		2001.5	007	15 422 782	26 842 387	
ncyte	274	53 807	22 797		Services financiers		-13 122 702		10
nnoviva	2 155	44 664	45 802		Aflac	788	24 826	86 142	
nsulet, catégorie C	102	21 316	29 326		Alexander & Baldwin	5 543	145 953	139 697	
ntuitive Surgical	512	22 411	23 320		Alliance Data Systems	3 770	188 827	164 550	
QVIA Holdings	266	54 577	81 553		Allstate	382	19 612	70 854	
ronwood Pharmaceuticals	4 515	69 061	68 441		American Equity Investment	302	15 012	, 5 054	
Johnson & Johnson	16 801	1 858 088	3 489 372		Life Holding	1 623	55 565	120 001	
aboratory Corporation	10 00 1	1 020 000	J 403 372		American Express	837	48 414	207 773	
of America Holdings	124	20 099	37 345		American International Group	1 038	142 223	93 183	
igand Pharmaceuticals	1 252	110 407	118 483		Ameriprise Financial	147	8 383	73 984	
McKesson	197	13 084	120 854		Ameris Bancorp	5 042	309 370	75 964 354 422	
Merck & Co.	3 680	182 513	531 602		Amerisafe	835	59 399	51 758	
Merit Medical Systems	1 809	173 207	182 077		Apollo Commercial Real	ردن	22 233	0.710	
Mesa Laboratories	391	95 588	54 281		Estate Finance, unités	3 777	89 496	58 755	
					Arch Capital Group	543	58 022	58 755	
Mettler-Toledo International	1 433	759 127 196 656	2 303 164 63 384		ARMOUR Residential REIT	1 160	29 940	29 696	
Moderna Therapeutics	481								
ModivCare	919	134 746	53 568		Arthur J. Gallagher & Co.	313	43 781	93 267	
Molina Healthcare	84	37 221	40 215		Artisan Partners Asset	2 202	110 350	124.010	
Myriad Genetics	3 456	99 588	87 649		Management, catégorie A	2 303	118 359	134 819	
National Healthcare	546	68 825	66 864		Assurant	76	16 605	16 968	
Omnicell	3 474	256 835	173 219		Atlantic Union Bankshares	5 733	277 111	277 880	
Organon	19 534	441 776	373 240		Axos Financial	1 453	71 412 51 659	105 121 35 100	
Owens & Minor	5 846	224 358	149 270		B. Riley Financial	1 262			

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%	Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	
Services financiers (suite)					Services financiers (suite)				
Banc of California	9 995	200 346 \$	177 865 \$		Getty Realty	2 089	79 097 \$	80 882 \$	
BancFirst	420	53 094	54 166		Global Payments	379	91 474	63 779	
Bank of America	9 999	363 177	446 100		Globe Life	127	17 817	20 483	
Bank of Hawaii	1 822	114 332	174 936		Goldman Sachs Group	474	102 590	242 292	
Bank of New York Mellon	1 117	42 243	77 038		Green Dot, catégorie A	3 350	153 570	43 945	
BankUnited	5 686	194 225	244 335		Hanmi Financial	2 322	59 962	59 689	
Banner	2 625	189 205	186 295		Hannon Armstrong				
Berkshire Bank	1 671	68 669	54 978		Sustainable Infrastructure				
Berkshire Hathaway,					Capital	8 642	311 504	315 821	
catégorie B	2 642	231 549	1 248 589		Hartford Financial				
BlackRock	203	80 992	218 362		Services Group	439	36 627	46 757	
Blackstone	1 034	159 145	179 374		Healthpeak Properties	795	31 454	20 858	
Brightsphere Investment	. 05 .	.555	.,,,,,,,		Heritage Financial Group	2 667	76 936	75 590	
Group	990	25 243	25 134		Hilltop Holdings	3 536	143 925	164 972	
Brookline Bancorp	6 791	113 247	98 173		Hope Bancorp	9 179	246 738	146 925	
Brown & Brown	342	33 598	32 225		Horace Mann Educators	3 120	81 181	135 187	
Capital One Financial	554	30 815	96 252		Huntington Bancshares	2 007	32 628	33 827	
Capitol Federal Financial	9 426	132 106	80 560		Independent Bank	3 351	323 489	292 212	
CareTrust REIT	3 368	92 600	99 877		Independent Bank Group	2 744	178 823	184 996	
Cathay General Bancorp	2 942	151 042	173 747		Intercontinental Exchange	_ , , , ,	0 023	.5 , 550	
CBOE Holdings	154	24 115	36 437		Group	831	40 591	141 416	
Central Pacific Financial	2 066	57 087	53 875		Jack Henry & Associates	106	21 486	22 952	
Charles Schwab	2 162	87 151	197 095		Jackson Financial	5 492	328 569	372 591	
Chatham Lodging Trust	3 572	100 715	50 739		JPMorgan Chase & Co.	4 199	189 542	946 417	
Cincinnati Financial	236	20 014	30 739		KeyCorp	1 360	30 473	25 950	
Citigroup	2 780	277 882	189 486		KKR Real Estate Finance Trust	4 320	102 296	75 731	
Citizens Financial Group	700	34 193	30 739		Lakeland Financial	1 030	90 323	88 930	
City Holding Company	453	65 533	66 183		Lincoln Financial	13 125	477 183	469 043	
CME Group	11 752	2 323 600	3 279 461		Loews	280	13 875	25 819	
Comerica	11 732	14 155	14 125		LXP Industrial Trust	23 755	309 211	312 248	
	4 079	320 257	281 648		M&T Bank	23 733	32 721	43 775	
Community Bank System					MarketAxess Holdings	49	24 260	19 014	
CVB Financial	10 116	282 750	270 631 95 275		Marsh & McLennan	49	24 200	19 014	
Dime Community Bancshares	2 670	91 955			Companies	720	18 969	180 761	
Discover Financial Services	365	6 007	54 362		Mastercard, catégorie A	10 941	904 319	6 183 274	
Eagle Bancorp	2 226	136 751	88 900		Mercury General Corporation	10 941	904 319 85 026	97 788	
Employers Holdings	1 965	101 809	102 587		- · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·				
Encore Capital Group	1 798	91 658	120 909		MetLife Moolis & Co. catógorio A	903 2 344	50 340 140 425	79 126 174 335	
Enova International	2 247	115 728	164 828		Moelis & Co, catégorie A	2 344 13 503	651 485	6 987 958	
EZCORP, catégorie A	3 999	68 511	46 312		Moody's Morgan Stanley				
FactSet Research Systems	55	33 809	34 766		,	1 835 5 097	91 827	226 734	
FB Financial	2 684	122 953	141 724		Mr. Cooper Group		446 696	439 806	
Fidelity National Information	200	00.670	70 533		MSCI, catégorie A	4 326	189 104	3 242 400	
Services	886	98 670	70 522		Nasdaq	493	33 855	37 980	
Fifth Third Bancorp	990	27 576	45 244		National Bank Holdings,	2 005	120 147	142 160	
First BanCorp	3 140	149 832	153 986		catégorie A	2 885	139 147	142 169	
First Commonwealth	4 2 4 4	60 740	06.343		Navient	6 388	155 169	157 607	
Financial	4 214	63 740	86 213		NBT Bancorp	3 598	199 594	199 807	
First Financial Bancorp	7 269	223 269	228 755		NMI Holdings	2 169	57 924	85 301	
First Hawaiian 	9 752	276 225	295 394		Northern Trust	301	24 997	33 654	
iserv	871	30 488	153 313		Northfield Bancorp	3 023	51 121	50 391	
FleetCor Technologies	108	41 249	40 443		Northwest Bancshares	9 713	167 305	160 620	
our Corners	3 875	135 617	129 905		Pacific Premier Bancorp	7 329	286 370	282 696	
Franklin Benefit Street					Park National	646	114 950	113 726	
Partners Realty Trust	6 272	120 933	112 278		Payonner Global	11 945	113 740	82 462	
Franklin Resources	409	16 083	16 145		PayPal Holdings	1 566	35 508	127 427	
Fulton Financial	12 548	244 338	273 676		PennyMac Mortgage				
Genworth Financial,					Investment Trust	6 630	145 914	131 337	
catégorie A	34 467	192 877	305 079		Piper Sandler Companies	586	137 745	135 783	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%	Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	
Services financiers (suite)					Technologies de l'informati	ion			
PJT Partners, catégorie A	732	99 499 \$	98 807 \$		(suite)	OII			
NC Financial Services Group	579	62 150	118 802		Advanced Micro Devices	2 352	120 784 \$	459 406 \$	
RA Group	2 921	172 935	101 406		Akamai Technologies	211	18 866	33 089	
rincipal Financial Group	324	21 392	33 774		Amphenol, catégorie A	868	30 132	114 014	
roAssurance	3 875	207 988	70 806		Analog Devices	714	51 183	187 855	
rogressive	850	207 988	179 396		Ansys	126	43 519	60 585	
roylessive royldent Financial Services	5 773	156 444	179 390		Apple	21 232	137 539	5 416 535	
rudential Financial	540	52 086	74 207		Applied Materials	1 222	22 410	262 426	
	5 268	52 086 147 378	74 207 199 289		Arista Networks	360	24 410	112 343	
adian Group					Autodesk	311			
aymond James Financial	273	39 758	40 334		Benchmark Electronics	2 655	14 988 71 092	100 336 97 238	
eady Capital	12 102	198 792	164 366						
ealogy Holdings	8 223	79 846	88 366		Broadcom	637	196 123	942 178	
egions Financial	1 373	27 440	35 258		Cadence Design Systems	396	36 517	142 918	
enasant	4 290	160 737	191 623		CDW	194	40 560	58 435	
&P Global	471	67 160	274 928		Cerence	3 002	94 418	78 204	
&T Bancorp	1 373	64 902	60 801		CEVA	1 026	37 083	30 874	
afety Insurance Group	1 130	103 816	113 780		Cisco Systems	5 938	157 908	397 499	
eacost Banking Corporation					Cognizant Technology				
of Florida	6 507	253 254	245 385		Solutions, catégorie A	729	13 236	72 959	
ervisFirst Bancshares	2 021	175 793	178 430		Cohu	2 142	99 442	100 446	
mmons First National,					Consensus Cloud Solutions	1 361	68 415	47 267	
catégorie A	9 565	339 849	251 454		Corning	1 116	27 588	45 028	
TE Centers Real Estate					Corsair Gaming	3 305	78 248	61 748	
Investment Trust	7 292	111 844	131 697		CTS	1 047	59 916	60 682	
outhside Bancshares	1 337	58 234	55 486		Digi International	2 748	91 185	94 672	
ate Street	467	36 453	47 932		Digital Turbine	6 968	90 555	63 338	
ellar Bancorp	3 582	131 560	132 375		Diodes	1 369	142 526	146 063	
ewart Information Services	2 091	98 956	162 777		DXC Technology Company	15 031	434 561	455 498	
onex Group	2 050	184 789	200 548		Enphase Energy	193	47 064	33 793	
nchrony Financial	611	25 030	30 919		Envestnet	2 204	122 512	144 619	
. Rowe Price Group	325	20 687	46 376		EPAM Systems	81	66 464	31 913	
ompkins Financial	954	85 390	76 137		ePlus	803	36 037	84 951	
ravelers Companies	332	17 765	83 800		Extreme Networks	3 962	95 421	92 607	
ruist Financial	1 937	89 692	94 760		F5	86	18 416	20 396	
rupanion	1 419	60 604	57 366		Fair Isaac	36	43 405	55 525	
rustCo Bank	1 453	61 115	59 780		First Solar	155	36 490	35 383	
rustmark	4 667	177 480	172 410		Fortinet	926	26 052	71 816	
.S. Bancorp	2 291	78 221	131 385		Gartner	115	23 156	68 740	
nited Community Bank	9 235	359 345	358 050		Gen Digital	819	14 843	24 765	
nited Fire Group	1 547	90 429	41 243		Harmonic	3 944	57 889	68 147	
eritex Holdings	4 151	142 623	127 992		Hewlett Packard Enterprise	5511	3. 563	55 117	
irtus Investment Partners	191	49 518	61 186		Company	1 864	29 603	41 939	
isa, catégorie A	2 315	68 723	798 621		HP	1 265	30 634	50 436	
/. R. Berkley	296	25 810	27 737		Insight Enterprises	741	48 136	173 976	
/aFd	4 947	208 595	216 054		Intel	6 087	162 249	405 295	
/aru /alker & Dunlop	4 947 1 458	208 595 156 213	216 054		International Business	0 007	102 243	<del>7</del> 0J ∠JJ	
/ells Fargo & Company	5 275	273 819	344 030		Machines	1 342	138 706	290 827	
elis rargo & Company /estamerica Bancorporation	794	60 215			Intuit	408	36 494	337 904	
· ·			59 348 155 274					337 904 177 497	
SFS Financial	2 553	164 013	155 374		Itron	1 774	166 022		
ons Bancorporation	215	12 611	12 498		Jabil	185	32 899	31 230	
and and and a second second	_	23 203 160	43 483 521	0.7	Juniper Networks	463	18 157	18 086	
echnologies de l'information		50 5==	40.0:-	9,3	Keysight Technologies	258	35 003	54 387	
10 Networks	2 822	50 256	49 246		KLA	199	9 621	153 280	
CI Worldwide	3 075	110 739	124 681		Knowles	4 070	87 445	96 588	
deia	4 915	92 346	80 691		Kulicke and Soffa Industries	1 596	117 023	115 721	
dobe Systems	665	29 221	525 699		Lam Research	192	17 586	199 269	
dtran	5 413	78 280	52 646		MaxLinear	2 155	62 858	67 875	
dvanced Energy Industries	1 082	158 510	156 159		Methode Electronics	2 752	100 872	82 886	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%	Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%_
Technologies de l'information (suite)	on				Communications (suite)				
Microchip Technology	785	34 857 \$	93 802 \$		Charter Communications, catégorie A	149	64 755 \$	76 738 \$	
Micron Technology	1 606	14 046	181 606		Comcast, catégorie A	5 832	61 279	338 859	
Microsoft	28 105	5 735 638	14 003 929		Consolidated	3 032	01 273	330 033	
Monolithic Power Systems	69	44 546	57 671		Communications Holdings	5 537	62 804	31 915	
Motorola Solutions	242	24 836	100 396		E.W. Scripps Company	4 374	81 866	46 366	
N-able	1 912	33 504	33 569		Electronic Arts	359	25 273	65 080	
NCR Atleos	5 113	149 204	164 564		Fox	555	23 273	05 000	
NCR Voyix	10 209	228 749	228 749		catégorie A	360	19 334	14 153	
NetApp	307	25 070	35 863		catégorie B	191	7 066	6 998	
NetScout Systems	5 425	164 554	157 785		Gogo	2 504	47 128	33 611	
NVIDIA	3 584	47 293	2 351 789		Interpublic Group of	2001	., .20	33 011	
ON Semiconductor	625	57 175	69 176		Companies	559	21 855	24 177	
Oracle	23 708	942 723	3 312 008		John Wiley & Sons,	333	21 033	21177	
Palo Alto Networks	451	143 781	176 315		catégorie A	3 247	143 385	136 559	
PC Connection	836	55 846	74 451		Live Nation Entertainment	206	23 355	25 549	
Perficient	1 037	102 543	90 442		Lumen Technologies	77 103	302 938	186 963	
Photronics	1 434	56 621	59 607		Marcus	885	38 412	17 098	
Plexus	1 176	172 061	168 495		Match Group	406	66 306	19 636	
PTC	176	33 099	40 107		Meta Platforms, catégorie A	3 224	241 801	1 512 103	
Qorvo	142	21 797	21 188		Netflix	636	46 132	410 309	
Qualcomm	1 617	64 401	309 885		News Corp, catégorie B	166	5 448	5 657	
•	423	66 962	74 025		News, catégorie A	552	17 283	17 957	
Rogers Communications	155				Omnicom Group	288	13 924	33 013	
Roper Technologies Salesforce	1 419	32 957 165 719	111 969 494 768		Paramount Global	701	29 624	13 738	
					QuinStreet	3 962	79 777	67 303	
Sanmina	4 373	193 265 49 828	297 661 97 308		SBA Communications	152	48 239	51 095	
ScanSource	1 854				Scholastic	2 075	80 785	103 655	
Seagate Technology Holdings	283 2 698	16 198	32 013 78 328		Shutterstock	936	63 716	59 879	
Semtech	2 698 297	102 342	78 328 278 032		Take-Two Interactive	330	03 / 10	39 679	
ServiceNow	556	122 810			Software	229	40 569	48 838	
Sitime Skyworks Solutions	232	86 532 25 937	89 940 34 559		TechTarget	829	37 081	38 293	
Skyworks Solutions					Telephone and Data Systems	3 767	93 168	91 593	
SolarEdge Technologies	2 648 221	344 098 20 972	328 417 150 784		Thryv Holdings	2 267	55 228	61 129	
Synopsys Taladyna Tashnalagias	68	38 174	40 212		T-Mobile USA	753	97 416	159 971	
Teledyne Technologies	233	38 174 46 949	33 504		Verizon Communications	6 106	281 764	305 021	
Teradyne	1 318		33 504 297 694		Walt Disney Company	2 657	169 592	317 880	
Texas Instruments Trimble	360	50 301	297 694		Warner Bros. Discovery	3 222	112 149	48 585	
		39 658 112 987			Warner Bros. Discovery	3 222	6 713 754	14 675 222	
TTM Technologies	7 813 61		163 675 33 796		Services publics		0713734	14 073 222	0,8
Tyler Technologies Ultra Clean Holdings	3 426	30 972 153 158	33 796 154 983		AES	976	25 438	24 895	0,0
Veralto	3 420 297	3 307	32 373		Alliant Energy	371	26 821	25 229	
VeriSign	131	33 169	32 373 35 751		Ameren	385	20 859	36 904	
•					American Electric Power	303	20 033	30 304	
Viasat Viavi Solutions	5 709 16 006	268 059	211 434		Company	786	41 826	84 652	
Viavi Solutions	16 996	269 987	226 782		American States Water	1 328	137 426	141 512	
Western Digital	431 9 6 41	35 063 188 770	29 908		American Water Works	1 320	137 420	1 <del>4</del> 1 JIZ	
Xerox Holdings	8 641	188 770	209 931		Company	270	27 444	47 221	
Xperi	1 661	37 900	24 254		Atmos Energy	216	31 902	33 172	
Zebra Technologies,	75	24.044	27.462		Avista	5 912	280 426	279 976	
catégorie A	75	24 914	27 163		California Water	J 312	20U <del>4</del> 2U	213310	
Communications		15 116 945	39 006 647	2 -	Service Group	2 646	169 357	181 860	
Communications				3,5	CenterPoint Energy	917	33 626	34 715	
Alphabet	46.504	2.652.466	0.625.672		Chesapeake Utilities	917	116 610	127 368	
catégorie A	46 601	3 652 160	8 625 670		·	910	110 010	127 308	
catégorie C	7 234	130 926	1 350 872		Clearway Energy	2645	07 1 1 1	פח בריז	
AMC Networks, catégorie A	2 278	94 963	56 717		catégorie A	2 645	87 141	89 652	
AT&T	10 384	317 595	230 881		catégorie C	6 296	220 800	228 835	
ATN International	801	38 658	41 361		CMS Energy	400	16 448	30 778	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%	Actions américaines (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	
Services publics (suite)					Immobilier (suite)				
Consolidated Edison	502	31 858 \$	60 511 \$		Federal Realty Investment				
Constellation Energy	464	35 799	71 867		Trust	106	14 909 \$	14 474 \$	
Dominion Resources	1 229	78 420	76 539		Global Net Lease	14 962	288 156	197 263	
OTE Energy	301	22 329	43 976		Highwoods Properties	8 639	268 059	262 826	
Ouke Energy	1 121	72 579	144 141		Host Hotels & Resorts	1 025	20 342	26 478	
dison International	539	33 260	51 058		Hudson Pacific Properties	9 693	161 820	119 575	
	308	32 516	41 297		Invitation Homes REIT	838	40 000	37 875	
ntergy									
vergy	293	24 717	20 282		Iron Mountain REIT	425	36 130	39 409	
versource Energy	532	28 812	43 508		JBG SMITH Properties	6 656	130 904	150 020	
xelon	1 446	88 262	68 785		Kennedy-Wilson Holdings	9 054	184 713	148 523	
irstEnergy	793	59 612	38 521		Kimco Realty	903	23 060	25 498	
Aiddlesex Water Company	734	77 046	63 821		LTC Properties	1 803	79 964	76 737	
lextEra Energy	2 952	57 908	237 587		Macerich	17 295	269 932	353 605	
liSource	598	19 731	21 038		Marcus & Millichap	1 073	58 145	62 203	
Iorthwest Natural Holding					Mid-America Apartment				
Company	2 810	159 293	144 989		Communities	170	23 080	30 288	
IRG Energy	327	21 334	22 401		Nexpoint Residential Trust	1 746	92 665	79 655	
G&E	3 046	71 318	72 771		Outfront Media	6 439	151 425	119 107	
innacle West Capital	164	16 177	15 611		Phillips Edison & Company	4 830	217 369	233 472	
PL	1 065	49 369	38 243		ProLogis	1 329	120 270	233 472	
	1 000	43 303	JO 243		_	229		92 548	
ublic Service Enterprise	724	36 601	E0.663		Public Storage		24 466		
Group	724	36 691	58 663		Realty Income	1 032	73 668	78 519	
empra Energy	880	38 350	87 138		Regency Centers	239	18 023	21 218	
jw Group	1 265	113 351	109 539		Retail Opportunity				
outhern Company	1 578	75 223	146 616		Investments	9 629	196 404	179 007	
Initil	676	45 758	47 089		Safehold	3 348	176 625	103 809	
VEC Energy Group	460	29 146	51 304		Saul Centers	503	29 760	26 173	
Ccel Energy	777	22 695	63 740		Service Properties Trust REIT	12 668	182 346	143 350	
		2 577 678	3 207 804		Simon Property Group	474	52 927	89 588	
mmobilier				1,6	SL Green Realty REIT	5 206	185 651	311 592	
Acadia Realty Trust	7 286	173 930	164 027	•	Summit Hotel Properties	4 029	58 950	35 876	
Alexandria Real Estate	, 200	.,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	101027		UDR	464	28 277	23 542	
Equities	230	48 186	38 635		Uniti Group	8 756	87 822	67 060	
American Assets Trust, unités	3 712	145 909	110 717		Universal Health Realty	0 7 3 0	07 022	07 000	
					Income Trust	505	20.166	20.041	
American Tower	677	40 458	193 657				39 166	28 941	
Arbor Realty Trust	14 406	268 693	289 766		Urban Edge Properties	3 687	85 777	89 404	
Armada Hoffler Properties	2 936	55 101	48 124		Ventas	602	37 343	39 756	
walonBay Communities	207	29 618	51 352		Veris Residential	3 679	68 603	76 682	
Blackstone Mortgage Trust					VICI Properties	1 502	56 890	63 468	
REIT, catégorie A	13 354	421 833	376 367		Washington Real Estate				
oston Properties	210	22 154	19 526		Investment Trust	6 712	192 241	129 849	
Brandywine Realty Trust	12 808	183 427	91 645		Welltower	803	58 926	95 942	
Camden Property Trust	155	21 567	20 392		Weyerhaeuser Company	1 064	44 450	49 021	
BRE Group	443	23 218	54 644		Whitestone REIT	1 837	31 731	29 915	
Centerspace	1 150	101 649	88 686		Xenia Hotels & Resorts	3 323	92 549	59 971	
Community Healthcare Trust	1 162	58 954	41 018				6 634 386	6 865 022	
CoreCivic	8 682	115 116	167 154						
Trown Castle International	630	60 331	96 158		Total des actions américaines		113 220 268	207 354 256	
rigital Realty Trust	440	63 691	78 463		Actions étrangères				g
ouglas Emmett	13 606	234 401	261 415		3				
asterly Government					Antilles néerlandaises				c
Properties REIT	7 275	201 360	129 558		Schlumberger	2 087	149 764	143 910	Š
quinix	136	65 087	145 137		Schlamberger	2 00/		142 210	
quity Residential	510	18 756	41 330						
ssential Properties Realty									
	6 246	202 233	211 541						
Trust	0 240								
Trust ssex Property Trust	102	27 436	33 510						

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

Actions étrangères (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%	Actions étrangères (suite)	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	
Bermudes				0,1	Suisse				2
Alpha and Omega					Chubb	598	73 459 \$	179 078 \$	
Semiconductor	1 719	57 202 \$	59 358 \$		Compagnie Financière				
Assured Guaranty	1 662	62 188	164 793		Richemont, catégorie A	14 700	3 030 651	2 680 704	
Bunge	219	33 298	29 294		Geberit	2 908	1 106 466	2 469 412	
Everest Group	63	33 358	29 516		Nestlé	22 779	2 116 016	3 499 405	
nvesco	652	15 301	15 413		TE Connectivity	452	25 654	84 149	
Nabors Industries	679	95 548	73 443		. L commeantly	.52	6 352 246	8 912 748	
Norwegian Cruise Line	0,3	33310	75 115		Taïwan			0312710	1
-	617	32 372	16 384		Taiwan Semiconductor				
Holdings	017	329 267	388 201		Manufacturing Company,				
2			300 201	0,7		20.005	1 630 400	F 206 116	
Danemark	20.056	2 200 440	2 070 654	0,7	C.A.A.E.	39 085	1 628 499	5 386 116	
Novo Nordisk, catégorie B	20 956	2 280 140	2 870 654		Total des actions étrangères		20 976 985	38 070 862	
				4.0	iotal des actions etrangeres		20 970 965	36 070 602	
rance				1,0	Total des actions		134 197 253	245 425 118	
VMH Moët Hennessy		2 225 224	4 202 420		iotal des actions		134 197 233	243 423 116	
Louis Vuitton	4 010	2 896 901	4 303 130			N			
las Calles -						Nombre de parts			
les Caïmans		400 5==	00 5	0,1	_		-		
resh Del Monte Produce	2 574	120 378	89 530		Fonds négociés en bourse				39
Garmin	227	29 471	38 663						٠.
chor Holdings	2 245	88 730	100 040		iShares Core MSCI EAFE ETF	631 864	46 981 628	58 900 636	
MART Global Holdings	2 342	54 582	58 745		iShares Core MSCI Emerging				
		293 161	286 978		Markets ETF	337 500	20 780 861	22 619 597	
nde				0,5	Vanguard FTSE Developed	337 300	20 700 001	22 013 337	
HDFC Bank, C.A.A.E.	25 351	1 101 995	2 254 315		Markets	931 696	46 664 997	59 134 647	
					Vanguard FTSE Emerging	331 030	40 004 997	39 134 047	
rlande				0,3		417.065	24 207 646	22 712 174	
Accenture, catégorie A	906	54 123	421 266		Markets	417 065	21 307 646	22 713 174	
Allegion	127	19 970	21 320				135 735 132	163 368 054	
Aon	291	14 718	112 214						
aton	572	34 889	182 524			Valeur nominale			
ohnson Controls	372	54 005	102 324		_	пошшае	-		
International	993	54 102	75 841		Titres de marché monétai				1
					intres de marche monetar				
Medtronic	1 914	124 582	208 928		Financement agricole				
Pentair	240	22 777	23 123		Canada, billets				
STERIS	144	28 388	41 949		,	240 000 5	\$ 319 850	317 031	
rane Technologies	333	21 372	107 619		4,705 %, 2024-01-22				
Willis Towers Watson	154	26 696	49 219		4,888 %, 2024-01-31	20 000	26 341	26 384	
		401 617	1 244 003		Province de la				
lapon				0,7	Colombie-Britannique, billets				
Keyence	5 200	416 954	3 035 624		5,010 %, 2024-01-30	850 000	1 160 233	1 121 367	
-					5,218 %, 2024-02-27	700 000	951 816	919 647	
Panama				0,0	Province de Québec, billets				
Carnival	1 463	47 837	35 941		4,480 %, 2024-01-16	125 000	168 366	165 266	
					5,033 %, 2024-02-06 1	000 000	1 342 244	1 317 962	
Pays-Bas				0,1		1 550 000	2 079 100	2 040 826	
yondellBasell Industries,				-	Bons du Trésor des États-Unis				
catégorie A	373	31 095	46 993		4,809 %, 2024-01-25 <sup>(1)</sup>	300 000	412 278	396 106	
NXP Semiconductors	381	107 452	115 953		1,000 70, 202 1 01 25	200 000	112 270	230 100	
Jenneonadetora	501	138 547	162 946		Total des titres de marché m	onétaire	6 460 228	6 304 589	
Pavauma Uni		130 34/	102 940	2.2	.otal des daes de maiche m	o.ictaire	0 700 220	0 304 309	
Royaume-Uni	13.054	107.104	102.005	2,2	Total des placements		276 392 613 \$	415 097 761	99
Cushman & Wakefield	12 851	197 104	183 905		- 210. 000 Proteinents				٠.
Diageo	56 198	1 883 624	2 710 827		Autres éléments d'actif ne	et*		3 866 801	(
nterContinental Hotels					co cicinento a actif in				
Group	28 113	1 707 509	3 366 481		Actif net			418 964 562 \$	100
ntertek Group	19 553	807 355	1 402 220						
	7 794	344 465	1 382 863		* Incluant les montants à recev	oir du TADI	ΕΔΙΙ1		
Spirax-Sarco Engineering	, , , , , ,								

# FONDS **ACTIONS INTERNATIONALES** FMOQ

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

# TABLEAU 1

Contrats à terme standardisés	Nombre de contrats	Échéance	Valeur contractuelle en devise	Montant à recevoir
Contrats d'achats				
E-MINI Russell 2000	8	mars 2024	766 995 USD	68 485 \$
E-MINI S&P 500	15	mars 2024	3 495 563 USD	154 037
				222 522 \$

## TABLEAU 2

### Prêts de titres

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AU FONDS

31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

### A. Risques associés aux instruments financiers

## Objectifs de placement

Le Fonds actions internationales FMOQ (le « Fonds ») a comme objectif de procurer au participant une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit directement ou indirectement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines et internationales, dans des contrats à terme standardisés portant sur différents indices boursiers internationaux et dans des titres de créance canadiens à court terme émis par le secteur public ou par des sociétés.

#### Risque de crédit

Le Fonds investit presque exclusivement dans des titres de capitaux propres. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de crédit lié aux créances connexes est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation. Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque le Fonds tente de faire respecter ses droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

Le Fonds est également partie à des opérations de prêt de titres et de mise en pension de titres. Le risque de crédit lié à ces opérations est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés ou mis en pension. La garantie et les titres prêtés ou mis en pension sont évalués à la valeur du marché chaque jour ouvrable. La valeur totale en dollars des titres prêtés ou mis en pension et de la garantie détenue au titre de ces opérations est indiquée dans l'inventaire du portefeuille de placements.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Ce risque se présente principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur; cependant, le gestionnaire du Fonds (le Gestionnaire) ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. La majorité des passifs financiers restants sont exigibles au plus tard 90 jours après la date de clôture.

La politique du Fonds consiste à maintenir ses actifs en placements liquides, c.-à-d. des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement liquidés. En outre, le Fonds conserve en main suffisamment de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats attendus.

### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. La politique de placement du Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

Segment de marché	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Actions et contrats à terme sur le marché américain	51,1 %	49,9 %
Actions et fonds négociés en bourse exposés aux marchés européens	23,6 %	24,1 %
Actions et fonds négociés en bourse exposés aux marchés émergents	12,8 %	13,0 %
Actions et fonds négociés en bourse exposés aux autres marchés	12,5 %	13,0 %

### Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Une analyse de sensibilité pour chacun des risques de marché est présentée ci-après. Les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

## Risque de marché (suite)

a) Risque de change

Le Fonds investit directement ou indirectement dans des actifs libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien. Ces placements donnent lieu à un risque de change, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du change.

Le tableau suivant présente, en dollars canadiens, les monnaies étrangères auxquelles le Fonds est exposé de façon importante, incluant le notionnel des contrats à terme. Il indique également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des monnaies étrangères présentées, toutes les autres variables restant constantes.

FEFET SUR L'ACTIE NET ATTRIBUARI E

Au 31 décembre 2023		EXPOSITION		AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total	
Dollar américain	_	214 065 863 \$	214 065 863 \$	_	6 421 976 \$	6 421 976 \$	
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		51,1 %	51,1 %		1,5 %	1,5 %	
Euro	_	40 666 155 \$	40 666 155 \$	_	1 219 985 \$	1 219 985 \$	
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		9,7 %	9,7 %		0,3 %	0,3 %	
Yen Japonais	_	29 476 462 \$	29 476 462 \$	_	884 294 \$	884 294 \$	
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		7,0 %	7,0 %	_	0,2 %	0,2 %	
Livre britannique Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	_	26 024 039 \$	26 024 039 \$	_	780 721 \$	780 721 \$	
de parts rachetables		6,2 %	6,2 %	_	0,2 %	0,2 %	
Franc Suisse	_	18 937 780 \$	18 937 780 \$	_	568 133 \$	568 133 \$	
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4,5 %	4,5 %	_	0,1 %	0,1 %	

Au 31 décembre 2022		EXPOSITION		EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total	
Dollar américain Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	_	180 002 015 \$	180 002 015 \$	_	5 400 060 \$	5 400 060 \$	
de parts rachetables		50,0 %	50,0 %	_	1,5 %	1,5 %	
Euro Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	_	35 043 835 \$	35 043 835 \$	_	1 051 315 \$	1 051 315 \$	
de parts rachetables		9,7 %	9,7 %		0,3 %	0,3 %	
Yen Japonais Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	_	25 396 803 \$	25 396 803 \$	_	761 904 \$	761 904 \$	
de parts rachetables		7,0 %	7,0 %		0,2 %	0,2 %	
Livre britannique Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	_	25 377 787 \$	25 377 787 \$	_	761 334 \$	761 334 \$	
de parts rachetables		7,0 %	7,0 %		0,2 %	0,2 %	
Franc Suisse Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs	_	18 492 154 \$	18 492 154 \$	_	554 765 \$	554 765 \$	
de parts rachetables		5,1 %	5,1 %	_	0,2 %	0,2 %	

## b) Risque de taux d'intérêt

Le Fonds investit exclusivement dans des titres de capitaux propres et dans des titres de créance à court terme. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

### Risque de marché (suite)

### c) Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change et du risque de taux d'intérêt). Les placements du Fonds sont exposés au risque de fluctuation des prix des titres de capitaux propres détenus directement ou par le biais de fonds négociés en bourse. La politique du Fonds consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement du Fonds. La majeure partie des placements en titres de capitaux propres du Fonds figure dans l'indice MSCI mondial.

Au 31 décembre 2023, si les indices de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 11 312 043 \$ (2022, 10 203 852 \$), ce qui représente 2,7 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (2022, 2,8 %).

### B. Évaluation de la juste valeur

Le tableau qui suit illustre le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse	408 793 172	_	_	408 793 172
Placements à court terme	6 304 589	_	_	6 304 589
	415 097 761	_	_	415 097 761
Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse	353 087 645	_	_	353 087 645
Placements à court terme	5 939 405	_	_	5 939 405
	359 027 050	_	_	359 027 050

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

La trésorerie est classée au niveau 1 et l'obligation au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classée au niveau 2.

Le Gestionnaire est responsable de déterminer les justes valeurs utilisées dans les états financiers du Fonds, incluant celles classées au niveau 3. Le Gestionnaire obtient les dites justes valeurs de Fiducie Desjardins qui a le mandat de calculer les valeurs unitaires du Fonds. Le Gestionnaire s'assure de l'exactitude des justes valeurs par le biais de l'analyse des rendements du Fonds. Tout écart significatif relevé fait l'objet de discussion entre le Gestionnaire et Fiducie Desjardins.

### a) Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse

Les positions en titres de capitaux propres et en fonds négociés en bourse du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Advenant que certains titres ne soient pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (p. ex., transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2. Si la détermination de la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

### b) Placements à court terme

Les placements à court terme peuvent comprendre des obligations et des titres de marché monétaire du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

### Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aucun instrument financier n'a été transféré vers ou depuis les niveaux 1 ou 2 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

### C. Parts émises et en circulation

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées :

Exercices clos les	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Parts en circulation au début	23 348 450	21 859 045
Parts émises	642 916	1 762 370
Parts émises au réinvestissement des distributions	542 119	527 506
Parts rachetées	(343 459)	(800 471)
Parts en circulation à la fin	24 190 026	23 348 450

## D. Opérations avec des parties liées

Le tableau qui suit présente la valeur des parts du Fonds détenues par des parties liées. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
FMOQ et sociétés liées, incluant leurs		
dirigeants et administrateurs*	945 278	538 000

 $<sup>\</sup>star$  Les enfants, conjoint ou partenaire familial des dirigeants et administrateurs sont compris, le cas échéant.

Le Fonds réalise des opérations de placement avec d'autres Fonds FMOQ, lesquels font partie du même groupe que le Fonds. Le tableau qui suit présente la valeur des parts du Fonds détenues par d'autres Fonds FMOQ ainsi que le montant total des opérations de rachat et de vente et les gains (pertes) réalisé(e)s, incluant les distributions versées. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Fonds FMOQ détenteur de parts du Fonds	FONDS OMI	NIBUS FMOQ	FONDS DE PLA	CEMENT FMOQ
Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Valeurs des parts	252 772 201	220 173 427	100 005 120	85 229 423
Opérations de rachat Opérations de vente	_ _	10 000 000		20 000 000
Gains réalisés	5 557 498	9 614 489	2 194 724	1 915 269

# ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
(tous les montants sont en dollars canadiens)		
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie	536 337 \$	342 515 \$
Placements à la juste valeur	151 137 074	132 931 260
Souscriptions à recevoir	26 133	48 072
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	26 815 347	19 715 819
Intérêts, dividendes à recevoir et autres	381 108	332 654
	178 895 999	153 370 320
Passifs		
Passifs courants		
Charges à payer	69 062	60 605
Parts rachetées à payer	3 669	5 024
Somme à payer pour l'achat de titres	_	680 086
Garantie en trésorerie à verser pour les mises en pension	26 815 347	19 715 819
	26 888 078	20 461 534
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	152 007 921 \$	132 908 786 \$
Parts en circulation (notes C et 6)	10 849 425	10 375 299
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	14,01 \$	12,81 \$

Les notes complémentaires au fonds et aux états financiers font partie intégrante des états financiers.

Pour le gestionnaire du Fonds :

La Société de gérance des Fonds FMOQ inc.

Louis Godin

Président du conseil d'administration

Claude Saucier

Secrétaire-trésorier du conseil d'administration

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE					
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre	2023	2022			
(tous les montants sont en dollars canadiens)			(tous les montants sont en dollars canadiens)					
Revenus de placement  Revenus d'intérêts à des fins de distribution  Revenus de dividendes  Revenus provenant des prêts de titres	2 322 553 \$ 1 659 046	1 437 392 \$ 1 456 637	Flux de trésorerie liés aux activités opérationelles  Augmentation (diminution) de l'actif net					
et des mises en pension Écart de conversion sur devises étrangères Gain net (perte nette) réalisé(e) sur	39 401 (5 734)	17 856 10 197	attribuable aux porteurs de parts rachetables  Ajustement au titre des éléments suivants : Écart de conversion sur devises étrangères	15 007 353 \$ 5 734	(12 968 008)\$			
placements désignés à la JVBRN Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements désignés à la JVBRN	(2 549 367) 15 171 651	205 685 (14 620 795)	Perte nette (gain net) réalisé(e) Perte nette (gain net) non réalisé(e)	2 549 367 (15 171 651)	(205 685) 14 620 795			
Charges	16 637 550	(11 493 028)	Produit de la vente/échéance de placements Achat de placements Garantie en trésorerie recue	171 165 096 (176 748 625)	183 104 377 (194 284 576)			
Honoraires de gestion (note 7) Frais relatifs au Comité d'examen indépendant Retenues d'impôts	1 486 656 1 752 138 795	1 355 999 909 110 183	pour les mises en pension Intérêts, dividendes à recevoir et autres Charges à payer Garantie en trésorerie à verser	(7 099 528) (48 454) 8 457	(7 769 259) (83 492) 6 874			
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 994 1 630 197	7 889 1 474 980	pour les mises en pension Somme à payer pour l'achat de titres	7 099 528 (680 086) (18 920 162)	7 769 259 680 086 3 828 182			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux			Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationelles	(3 912 809)	(9 139 826)			
porteurs de parts rachetables – par part	1,40 \$	(12 968 008) \$ (1,28) \$	Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Nombre moyen pondéré de parts	10 704 332	10 094 696	Produit de la vente de parts rachetables Montant global des rachats	16 134 985	18 755 072			
ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET			de parts rachetables Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(12 012 970) (9 649)	(9 824 980) (5 720)			
Exercices clos les 31 décembre	2023	2022	Flux de trésorerie nets liés aux	(9 049)	(3 720)			
(tous les montants sont en dollars canadiens)  Actif net attribuable aux porteurs			activités de financement	4 112 366	8 924 372			
de parts rachetables au début de l'exercice	132 908 786 \$	136 898 122 \$	Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(5 735)	11 369			
<b>Opérations sur les parts rachetables</b> Produit de la vente de parts rachetables	16 113 046	18 730 806	Augmentation (diminution) de la trésorerie Trésorerie au début de l'exercice	193 822 342 515	(204 085) 546 600			
Distributions réinvesties Montant global des rachats de parts rachetables	2 246 195 (12 011 615)	1 573 892 (9 746 414)	Trésorerie à la fin de l'exercice	536 337 \$	342 515 \$			
·	6 347 626	10 558 284	Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles Dividendes reçus inclus dans les activités	2 270 894 \$	1 296 084 \$			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 007 353	(12 968 008)	opérationnelles, déduction faite des retenues d'impôts	1 503 745 \$	1 366 688 \$			
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables Revenu net de placement Gain net réalisé sur la vente de placements	(2 255 844) —	(1 478 854) (100 758)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	(2 255 844) 152 007 921 \$	(1 579 612) 132 908 786 \$						

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Obligations canadiennes	i			36,1	Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suit	te)			
Gouvernement du Canada				15,8	3,450 %, 2045-06-02	42 000 \$	33 654 \$	38 520 \$	
Fiducie du Canada				-		725 000	1 396 232	1 436 667	
pour l'habitation						002 000	905 440	814 570	
série 112, 3,650 %,					2,650 %, 2050-12-02	6 000	4 142	4 702	
2033-06-15	2 003 000 \$	1 970 839 \$	2 027 717 \$		3,750 %, 2053-12-02	453 000	426 630	439 670	
4,150 %, 2033-06-15	304 000	303 289	319 858		Province de Québec	133 000	120 050	.55 0,0	
4,250 %, 2034-03-15	229 000	242 850	243 115		2,100 %, 2031-05-27	27 000	26 913	24 413	
Gouvernement du Canada					4,250 %, 2043-12-01	238 000	241 679	245 072	
3,750 %, 2025-02-01	637 000	631 776	632 252		3,500 %, 2048-12-01	13 000	11 418	11 988	
2,000 %, 2028-06-01	50 000	45 322	47 697		3,100 %, 2051-12-01	15 000	12 862	12 891	
2,250 %, 2029-06-01	460 000	418 420	441 532		4,400 %, 2055-12-01	9 000	8 996	9 823	
1,500 %, 2031-06-01	21 000	17 440	18 773		Province de	3 000	0 330	3 023	
1,500 %, 2031-12-01	4 374 000	3 859 631	3 883 435		Terre-Neuve-et-Labrador				
2,000 %, 2032-06-01	4 514 000	3 941 089	4 147 182		3,300 %, 2046-10-17	7 000	7 070	5 902	
2,500 %, 2032-12-01	3 495 000	3 315 457	3 332 238		3,700 %, 2048-10-17	44 000	48 634	39 495	
2,750 %, 2033-06-01	7 936 000	7 082 908	7 713 018		2,650 %, 2050-10-17	254 000	226 763	186 610	
1,750 %, 2053-12-01	276 000	212 145	207 410		3,150 %, 2052-12-02	66 000	65 442	53 577	
Royal Office Finance					4,100 %, 2054-10-17	57 000	52 467	55 234	
série A, 5,209 %,					Province du Manitoba	37 000	32 107	33 23 1	
2032-11-12	934 518	1 029 027	989 392		3,400 %, 2048-09-05	48 000	48 658	42 406	
	-	23 070 193	24 003 619		3,200 %, 2050-03-05	62 000	71 924	52 855	
Gouvernements et sociétés	;				2,050 %, 2052-09-05	323 000	217 731	212 654	
publiques des provinces				5,9	TCHC Issuer Trust	323 000	217 731	212 034	
Hospital for Sick Children				•	série A, 4,877 %,				
série B, 3,416 %,					2037-05-11	10 000	12 825	10 527	
2057-12-07	26 000	26 000	21 949		série B, 5,395 %,	10 000	12 623	10 327	
Hydro-Québec					2040-02-22	10 000	13 912	11 126	
sans coupon, 2035-02-15	43 000	32 307	27 743		Université de Western Ontario	10 000	13 312	11 120	
sans coupon, 2037-02-15	37 000	25 752	21 942		série B, 3,388 %,				
sans coupon, 2037-08-15	169 000	115 262	98 069		2057-12-04	13 000	13 000	10 289	
sans coupon, 2038-08-15	93 000	61 453	51 710		Université d'Ottawa	13 000	13 000	10 289	
sans coupon, 2039-02-15	57 000	36 898	31 023						
sans coupon, 2039-08-15	19 000	12 005	10 111		série C, 2,635 %, 2060-02-13	9 000	9 000	5 976	
Ontario Teachers' Finance	.5 000	.2 003			Université Ryerson	3 000	3 000	3 370	
Trust					série B, 3,542 %,				
4,150 %, 2029-11-01	430 000	429 772	440 681		2061-05-04	16 000	16 000	13 150	
Ornge Issuer Trust					2001-03-04	10 000	9 290 931	8 975 762	
5,727 %, 2034-06-11	24 524	27 543	25 555			-	9 2 9 0 9 5 1	0 3/3 /02	
Province de la	2.32.	2, 3.3	23 333		Municipalités et institutions				
Colombie-Britannique					parapubliques				4,2
4,250 %, 2053-12-18	488 000	483 708	516 943		Municipalité de la Paroisse				-,-
Province de l'Alberta	100 000	103 700	310 3 13		Saint-Martin				
3,050 %, 2048-12-01	7 000	7 019	5 890		4,400 %, 2027-12-08	20 000	19 735	20 015	
3,100 %, 2050-06-01	550 000	571 044	467 341		Municipalité de	20 000	13 7 3 3	20 0.5	
Province de l'Ontario	330 000	371 044	407 541		L'Ange-Gardien				
1,350 %, 2030-12-02	950 000	780 520	820 654		4,000 %, 2027-08-18	120 000	118 645	118 830	
3,750 %, 2032-06-02	261 000	239 547	261 788		Municipalité de Nominingue	.20 000	110 045	110 050	
3,650 %, 2033-06-02		1 464 537	1 491 876		4,100 %, 2027-12-16	65 000	64 118	64 349	
sans coupon, 2036-12-02	1 506 000 67 000	47 930	40 165		Municipalité de	03 000	04 110	0-7 5-7	
sans coupon, 2037-06-02					Notre-Dame-du-Mont-Carme	I			
	19 000	13 172 62 526	11 155 52 275		2,300 %, 2027-03-17	115 000	113 203	108 662	
sans coupon, 2037-12-02	93 000	63 526	53 375		Municipalité de Pierreville	115 000	115 205	100 002	
sans coupon, 2039-06-02	56 000	36 407	30 111			90 000	88 552	84 691	
4,600 %, 2039-06-02	97 000	103 656	104 012		1,800 %, 2026-12-09	30 000	00 332	04 031	
sans coupon, 2039-12-02	52 000	33 259	27 381		Municipalité de Pontiac	3E 000	24 407	22.262	
4,650 %, 2041-06-02	152 000	197 779	163 787		2,500 %, 2027-03-18	35 000	34 407	33 362	
3,500 %, 2043-06-02	554 000	610 443	514 384		Municipalité de Rawdon	20.000	20.206	20.202	
					1,850 %, 2026-12-02	30 000	29 396	28 303	

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadien	(1	tous les	montants	sont en	dollars	canadiens	)
---	----	----------	----------	---------	---------	-----------	---

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%_	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Municipalités et institutions parapubliques (suite) Municipalité de					Municipalités et institution parapubliques (suite) Ville de Boucherville	ns			
Saint-Ambroise-de-Kildare					4,450 %, 2028-07-11	241 000 \$	237 289 \$	241 764 \$	
4,300 %, 2027-12-15 Municipalité de	165 000 \$	163 645 \$	164 534 \$		Ville de Carignan 2,850 %, 2026-12-15	2 000	1 995	1 918	
Saint-Charles-Borromée 4,500 %, 2027-11-25	260 000	255 707	261 100		Ville de Contrecoeur 1,850 %, 2026-12-17	110 000	108 288	103 653	
Municipalité de Saint-Damien-de-Buckland					Ville de Cowansville 2,250 %, 2024-10-22	12 000	12 492	11 756	
4,850 %, 2027-11-18	65 000	63 604	66 078		3,500 %, 2027-05-13	50 000	48 995	48 922	
Municipalité de Sainte-Lucie 2,350 %, 2027-03-10	35 000	34 388	33 209		4,550 %, 2027-11-10 Ville de Drummondville	30 000	29 512	30 559	
Municipalité de Saint-Jacques 4,900 %, 2027-11-18	75 000	73 805	76 377		4,450 %, 2027-12-02 Ville de	40 000	39 348	40 101	
Municipalité de					Fossambault-sur-le-Lac				
Saint-Jean-Baptiste 4,550 %, 2027-11-14	EE 000	E4 020	55 328		1,850 %, 2026-11-26	430 000	422 496	404 424	
Municipalité de	55 000	54 029	55 328		2,450 %, 2027-02-18 Ville de Gatineau	60 000	58 793	57 675	
Saint-Lambert-de-Lauzon 1,900 %, 2026-12-02	45 000	44 307	42 288		2,700 %, 2027-12-13 Ville de La Malbaie	16 000	15 731	15 120	
Municipalité de Saint-Paul 4,200 %, 2027-12-15	28 000	27 830	27 820		4,700 %, 2028-07-20 Ville de Lévis	83 000	81 576	84 659	
Municipalité de Saint-Prime					4,500 %, 2027-11-28	7 000	7 026	7 030	
4,550 %, 2027-11-24 Municipalité de	70 000	68 730	70 421		Ville de Longueuil	110 000	100 525	109 420	
Stoneham-et-Tewkesbury					3,800 %, 2027-05-03 4,600 %, 2028-07-10	110 000 264 000	109 525 261 054	108 429 268 171	
2,500 %, 2027-02-25 Municipalité de Wickham	65 000	63 836	61 826		Ville de Marieville 4,600 %, 2027-11-14	85 000	83 818	85 656	
2,850 %, 2027-03-31 Municipalité du Village	20 000	19 683	19 273		Ville de Mascouche				
de Val-David					4,200 %, 2027-07-25 Ville de Métabetchouan-	185 000	181 948	183 888	
3,300 %, 2027-04-25 Municipalité régionale de	50 000	49 235	48 576		Lac-à-la-Croix 2,300 %, 2027-03-17	10 000	9 825	9 421	
comté de Bellechasse 2,500 %, 2027-03-01	15 000	14 724	14 267		Ville de Mirabel				
Municipalité régionale de comté		14 /24	14 207		1,850 %, 2026-11-26 Ville de Mont-Laurier	25 000	24 589	23 565	
de Maria-Chapdelaine	40.000	20.264	20.004		1,850 %, 2026-11-25	35 000	34 490	33 030	
3,000 %, 2028-03-28 Municipalité régionale de comté	40 000	39 364	38 094		4,300 %, 2027-12-15 Ville de Montmagny	80 000	79 343	79 774	
de Vaudreuil-Soulanges 2,100 %, 2027-02-07	25 000	24 108	23 490		3,350 %, 2027-04-22 Ville de Mont-Saint-Hilaire	145 000	143 218	142 692	
Municipalité régionale de comté des Pays-d'en-Haut					1,850 %, 2026-11-26 Ville de Plessisville	80 000	78 462	75 291	
2,650 %, 2027-03-25	20 000	19 639	19 357		1,400 %, 2026-10-15	50 000	48 612	46 863	
Ville d'Amos 1,600 %, 2026-10-28	50 000	49 062	46 674		4,100 %, 2027-12-19	55 000	54 280	54 449	
2,300 %, 2027-03-14	60 000	59 067	56 910		Ville de Prévost 1,850 %, 2026-11-25	25 000	24 626	23 752	
Ville de Beauceville 1,600 %, 2026-10-28	105 000	103 139	97 356		Ville de Repentigny 2,750 %, 2027-03-28	74 000	72 721	71 496	
Ville de Beauharnois	120.000	110 702			Ville de Richelieu				
4,450 %, 2027-12-09 Ville de Bécancour	120 000	118 703	120 305		4,500 %, 2027-11-25 Ville de Rosemère	55 000	53 951	55 233	
4,800 %, 2027-11-18 Ville de Beloeil	130 000	127 708	131 927		4,500 %, 2027-11-08	80 000	78 791	80 334	
1,800 %, 2026-12-09	55 000	54 144	51 455		Ville de Rouyn-Noranda 1,400 %, 2026-10-07	50 000	48 625	46 390	
4,350 %, 2027-12-08 Ville de Boisbriand	45 000	44 303	44 953		3,100 %, 2028-02-27	47 000	46 240	44 881	
4,100 %, 2027-12-19	35 000	34 542	34 649		Ville de Saint-Anselme 4,150 %, 2027-12-16	80 000	79 086	79 343	

Au 31 décembre 2023

(tous	عما	montante	sont an	dollars	canadiens)
HOUS	ies	montants	sont en	uollais	canadiensi

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%_	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Municipalités et institution	s				Municipalités et institution:	s			
parapubliques (suite)					parapubliques (suite)				
Ville de Saint-Basile-le-Grand					Ville d'Ottawa				
4,500 %, 2027-12-08	60 000 \$	59 484 \$	60 259 \$		2,500 %, 2051-05-11	52 000 \$	51 722 \$	37 767 \$	
Ville de Saint-Damase						-	6 491 264	6 409 062	
4,100 %, 2027-12-16	15 000	14 795	14 850		Sociétés	-			10,2
Ville de Saint-Eustache					Aéroports de Montréal				
4,250 %, 2027-07-26	175 000	172 100	175 387		série D, 6,550 %,				
4,450 %, 2027-12-09	100 000	98 919	100 254		2033-10-11	21 000	23 255	24 525	
3,350 %, 2028-12-04	29 000	29 338	27 898		Autorité aéroportuaire				
Ville de Saint-Georges					du Grand Toronto				
4,350 %, 2027-12-08	65 000	63 994	64 932		série 2002-3, 6,980 %,				
Ville de Saint-Hyacinthe					2032-10-15	50 000	56 814	59 540	
3,100 %, 2028-02-28	43 000	42 305	40 871		Banque Canadienne				
Ville de					Impériale de Commerce				
Saint-Jean-sur-Richelieu					7,150 %, taux variable				
1,850 %, 2026-12-14	105 000	103 928	97 576		à partir du 2027-07-28,				
Ville de					2082-07-28	167 000	166 688	165 414	
Saint-Joseph-de-Beauce					Banque de Montréal				
2,000 %, 2027-01-20	65 000	62 490	60 901		6,534 %, taux variable				
2,700 %, 2027-03-24	100 000	98 562	95 813		à partir du 2027-10-27,				
Ville de Saint-Lin-Laurentides					2032-10-27	234 000	234 000	246 653	
4,250 %, 2027-12-20	143 000	142 285	142 339		Banque Nationale du Canada				
Ville de Saint-Zotique					5,426 %, taux variable				
2,700 %, 2027-03-25	20 000	19 690	18 985		à partir du 2027-08-16,				
Ville de					2032-08-16	301 000	300 985	304 420	
Sainte-Agathe-des-Monts					Banque Royale du Canada				
1,800 %, 2026-12-10	35 000	34 476	33 161		2,328 %, 2027-01-28	85 000	84 746	80 109	
4,450 %, 2027-12-02	55 000	54 103	55 504		5,228 %, 2030-06-24	634 000	621 948	661 654	
Ville de Sainte-Catherine					5,010 %, taux variable				
4,100 %, 2027-12-16	10 000	9 863	9 900		à partir du 2028-02-01,				
Ville de Sainte-Julie					2033-02-01	479 000	471 198	480 224	
4,900 %, 2027-11-04	100 000	98 806	102 758		Banque Scotia				
Ville de Sainte-Thérèse					3,934 %, taux variable				
3,700 %, 2027-05-16	75 000	74 107	73 780		à partir du 2027-05-03,				
Ville de					2032-05-03	220 000	215 784	212 567	
Salaberry-de-Valleyfield					7,023 %, taux variable				
2,500 %, 2027-03-18	45 000	44 360	42 626		à partir du 2027-07-27,				
4,450 %, 2027-12-02	61 000	60 005	61 077		2082-07-27	184 000	184 000	181 286	
Ville de St. John's					Banque Toronto-Dominion				
2,916 %, 2040-09-03	64 000	64 000	53 171		5,376 %, 2027-10-21	238 000	238 000	245 544	
Ville de					1,888 %, 2028-03-08	107 000	92 833	97 530	
Témiscouata-sur-le-Lac					1,896 %, 2028-09-11	80 000	67 961	72 214	
1,850 %, 2025-11-26	35 000	34 379	32 725		4,680 %, 2029-01-08	1 000 000	1 000 000	1 011 626	
Ville de Terrebonne					7,283 %, taux variable				
1,800 %, 2026-12-13	40 000	39 348	36 943		à partir du 2027-10-31,				
2,950 %, 2026-12-21	45 000	45 232	43 224		2082-10-31	221 000	221 000	221 100	
Ville de Thetford Mines					Bell Canada				
1,400 %, 2026-10-15	103 000	100 028	96 048		série M53, 1,650 %,				
Ville de Valcourt					2027-08-16	131 000	131 064	120 587	
5,000 %, 2027-11-18	60 000	59 089	61 313		série M52, 2,500 %,				
Ville de Vaudreuil-Dorion					2030-05-14	78 000	73 951	69 762	
2,850 %, 2026-11-30	44 000	43 896	42 222		série M31, 4,750 %,				
4,800 %, 2027-11-22	16 000	16 249	16 238		2044-09-29	37 000	41 825	35 567	
Ville de Waterloo					série M45, 4,450 %,			<u> </u>	
1,600 %, 2026-10-28	50 000	49 062	46 622		2047-02-27	89 000	93 284	81 888	
Ville de Winnipeg			•		Brookfield Asset Management				
1 - 2	39 000	52 546	39 200		3,800 %, 2027-03-16	57 000	55 876	55 934	

Au 31 décembre 2023

	(tous	امد	montante	cont on	dollars	canadiens)
ı	llous	ies	montants	soni en	cionars	canadiensi

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	9
Sociétés (suite)					Sociétés (suite)				
Brookfield Finance II					Fiducie de placement immobi	lier			
5,431 %, 2032-12-14	1 105 000 \$	1 105 000 \$	1 134 146 \$		Propriétés de Choix				
Brookfield Infrastructure					série R, 6,003 %,				
Finance					2032-06-24	195 000 \$	195 000 \$	208 875 \$	
série 9, 5,439 %,					série S, 5,400 %,				
2034-04-25	686 000	686 000	702 583		2033-03-01	30 000	30 000	30 756	
Brookfield Renewable Partne					série T, 5,699 %,				
série 15, 5,880 %,					2034-02-28	136 000	135 990	142 549	
2032-11-09	169 000	168 899	181 433		Financière Manuvie				
Central 1 Credit Union	105 000	.00 033	.055		5,409 %, taux variable				
4,648 %, 2028-02-07	793 000	777 706	778 772		à partir du 2028-03-10,				
Compagnie d'Assurance	733 000	,,,,,	770772		2033-03-10	185 000	185 000	188 913	
du Canada sur la Vie					7,117 %, taux variable	.05 000	.05 000	100 3 13	
série B, 6,400 %,					à partir du 2027-06-19,				
2028-12-11	60 000	77 255	65 641		2082-06-19	173 000	173 000	172 713	
Compagnie des chemins de	00 000	11 233	05 041		Financière Sun Life		300	,15	
fer nationaux du Canada					2,800 %, taux variable				
3,600 %, 2049-02-08	125 000	147 350	108 139		à partir du 2028-11-21,				
Connect 6ix General	123 000	147 330	106 139		2033-11-21	146 000	137 921	133 963	
					4,780 %, taux variable	140 000	137 321	155 505	
Partnership	142.000	142.000	157.467		à partir du 2029-08-10,				
6,112 %, 2046-11-30	142 000	142 000	157 467		2034-08-10	221 000	220 947	221 093	
CU	F2.000	FF 04.4	EQ 43E		5,500 %, taux variable	221 000	220 947	221 093	
5,896 %, 2034-11-20	52 000	55 014	58 425						
4,543 %, 2041-10-24	87 000	101 125	87 353		à partir du 2030-07-04, 2035-07-04	170 000	169 825	175 822	
4,722 %, 2043-09-09	13 000	14 950	13 367			170 000	109 625	175 022	
4,085 %, 2044-09-02	59 000	66 956	55 742		2,060 %, taux variable				
3,964 %, 2045-07-27	203 000	234 541	188 239		à partir du 2030-10-01,	109 000	156 189	166 532	
2,963 %, 2049-09-07	226 000	208 207	175 060		2035-10-01	198 000	130 109	100 332	
Enbridge					Fonds de placement				
5,360 %, 2033-05-26	158 000	157 976	163 754		immobilier H&R				
3,100 %, 2033-09-21	29 000	22 696	25 078		série S, 2,633 %,	462.000	462.000	440.402	
4,330 %, 2049-02-22	70 000	74 289	61 555		2027-02-19	162 000	162 000	149 183	
4,100 %, 2051-09-21	46 000	45 850	38 343		Fonds de placement				
Enbridge Gas					immobilier RioCan				
4,150 %, 2032-08-17	24 000	22 490	23 733		série AF, 4,628 %,				
3,650 %, 2050-04-01	47 000	52 981	40 425		2029-05-01	64 000	63 999	62 119	
4,950 %, 2050-11-22	18 000	24 074	19 053		Fonds de placement				
Enbridge Pipelines					immobilier SmartCentres				
2,820 %, 2031-05-12	109 000	90 867	97 380		série V, 3,192 %,				
4,550 %, 2045-09-29	115 000	118 540	105 382		2027-06-11	8 000	8 110	7 511	
4,200 %, 2051-05-12	103 000	96 448	88 208		série Y, 2,307 %,				
EPCOR Utilities					2028-12-18	147 000	140 541	128 396	
2,411 %, 2031-06-30	31 000	26 566	27 534		série U, 3,526 %,				
Fédération des caisses					2029-12-20	195 000	196 960	177 994	
Desiardins du Québec					Glacier Credit Card Trust				
5,035 %, taux variable					série 2023-1, 5,681 %,				
à partir du 2027-08-23,					2028-09-20	239 000	239 000	250 125	
2032-08-23	604 000	578 541	604 032		Great-West Lifeco				
Fiducie de placement	55.000	3.0311	55.552		6,670 %, 2033-03-21	148 000	162 128	170 627	
immobilier Granite					Groupe TMX				
série 6, 2,194 %,					série F, 2,016 %,				
2028-08-30	26 000	24 461	23 214		2031-02-12	200 000	200 000	170 278	
2020-00-30	20 000	Z4 401	4۱ ک د ک		Honda Canada Finance				
					1,646 %, 2028-02-25	75 000	63 550	67 417	

Au 31 décembre 2023

(tous los	montanto	cont on	dollars	canadiens)
ttous les	montants	sont en	dollars	canadiensi

Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%_	Obligations canadiennes (suite)	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	9
Sociétés (suite)					Sociétés (suite)				
Hydro One					TELUS				
6,930 %, 2032-06-01	22 000 \$	31 414 \$	25 927 \$		série CAA, 3,150 %,				
5,490 %, 2040-07-16	168 000	231 779	187 151		2030-02-19	96 000 \$	92 452 \$	88 934 \$	
4,170 %, 2044-06-06	147 000	172 171	140 885		2,850 %, 2031-11-13	171 000	163 914	150 861	
3,720 %, 2047-11-18	113 000	118 679	100 774		5,250 %, 2032-11-15	240 000	239 215	248 172	
3,630 %, 2049-06-25	17 000	16 946	14 923		5,750 %, 2033-09-08	263 000	262 427	281 347	
4,850 %, 2054-11-30	158 000	160 664	170 077		4,750 %, 2045-01-17	3 000	3 135	2 820	
A Groupe financier					série CAB, 3,950 %,				
série 2022-1, 6,611 %,					2050-02-16	124 000	127 860	102 044	
taux variable à partir du					Toronto Hydro				
2027-06-30, 2082-06-30	182 000	182 000	179 995		4,610 %, 2033-06-14	346 000	345 834	356 845	
ndependent Order of Foresters					série 10, 4,080 %,				
série 2020-1, 2,885 %,					2044-09-16	27 000	30 374	25 812	
taux variable à partir du					TransCanada PipeLines				
2030-10-15, 2035-10-15	122 000	97 888	103 926		5,330 %, 2032-05-12	195 000	195 050	201 488	
ntact Corporation financière	.22 000	3. 300	.03 520		4,180 %, 2048-07-03	198 000	154 420	167 630	
1,928 %, 2030-12-16	112 000	90 060	95 894		4,340 %, 2049-10-15	62 000	70 895	53 673	
3,765 %, 2053-05-20	57 000	57 972	50 259		TransCanada Trust	52 550	,0093	55 075	
ntegrated Team Solutions	37 000	31 312	30 233		série 2021-A, 4,200 %,				
SJHC					taux variable à partir du				
5,946 %, 2042-11-30	25 841	32 676	27 801		2031-03-04, 2081-03-04	51 000	51 000	42 089	
Melancthon Wolfe Wind	23 641	32 070	27 801		2031-03-04, 2081-03-04	31 000	15 733 086	15 507 839	
3,834 %, 2028-12-31	6 324	6 512	6 060			-	13 733 000	13 307 633	
7,834 %, 2028-12-31 Metro	0 324	0 312	0 000		Total des obligations canadi	iennes	54 585 474	54 896 282	
	43 000	51 273	39 828						
4,270 %, 2047-12-04	43 000	51 2/5	39 020			Nombre			
Newfoundland Power						de parts			
série AQ, 3,608 %, 2060-04-20	53 000	53 000	43 834		-				
	53 000	53 000	43 834		Fonds négociés en bourse	•			31
North Battleford Power									
série A, 4,958 %,	0.664	0.051	0.604		iShares ESG Aware MSCI				
2032-12-31	8 664	9 951	8 694		EAFE	41 050	3 529 669	4 108 870	
North West Redwater					iShares ESG Aware MSCI EM	88 900	4 202 206	3 776 570	
Partnership					iShares ESG Aware MSCI				
série F, 4,250 %,					USA ETF	16 800	1 976 976	2 335 607	
2029-06-01	52 000	59 237	51 971		iShares ESG Aware MSCI USA				
série H, 4,150 %,					Small-Cap	49 200	1 897 781	2 477 965	
2033-06-01	12 000	10 891	11 678		iShares ESG MSCI USA				
Nova Scotia Power					Leaders ETF	4 400	418 924	491 954	
5,610 %, 2040-06-15	13 000	18 453	13 825		iShares MSCI ACWI Low				
série 2020, 3,307 %,					Carbon Target	63 942	10 702 083	14 020 092	
2050-04-25	98 000	98 666	74 222		iShares MSCI KLD 400 Social	22 100	1 306 575	2 666 272	
Pembina Pipeline					iShares MSCI USA ESG Select				
série 17, 3,530 %,					Social Index Fund	29 406	1 938 599	3 916 314	
2031-12-10	66 000	65 989	60 277		Vanguard ESG International				
série 3, 4,750 %,					Stock ETF	87 749	6 190 050	6 427 506	
2043-04-30	51 000	44 206	46 708		Vanguard ESG U.S. Stock ETF	60 800	4 748 720	6 852 692	
série 4, 4,810 %,						•			
2044-03-25	25 000	24 820	23 092		Total des fonds négociés en	bourse	36 911 583	47 073 842	
série 9, 4,740 %,					-	•			
2047-01-21	16 000	16 235	14 543						
Rogers Communications									
5,900 %, 2033-09-21	96 000	95 463	103 362						
3,300 /0, 2033-03-21									

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

	Nombre d'actions	Coût	Juste valeur	%
Actions canadiennes				26,0
Matériaux				0,9
CCL Industries, catégorie B	17 308	1 000 635 \$	1 031 384 \$	
Winpak	9 338	411 287	381 924	
		1 411 922	1 413 308	
Produits industriels				8,1
Canadien Pacifique Kansas				
City	19 422	1 481 820	2 036 202	
Compagnie des chemins de				
fer nationaux du Canada	11 038	1 406 413	1 838 379	
Finning International	19 696	526 111	754 751	
Industries Toromont	15 254	1 238 894	1 770 989	
Quincaillerie Richelieu	8 513	317 784	408 454	
RB Global	8 606	599 070	763 094	
Stantec	10 461	622 409	1 112 841	
Thomson Reuters	10 348	1 108 263	2 004 718	
Waste Connections	8 475	1 204 457	1 676 864	
		8 505 221	12 366 292	
Consommation discrétionna				2,3
Dollarama	23 443	1 268 368	2 238 572	
Restaurant Brands				
International	11 600	946 988	1 200 948	
		2 215 356	3 439 520	
Consommation courante	44.505	4 05 6 7 4 7		2,8
Compagnies Loblaw	11 605	1 056 747	1 488 689	
Empire Company, catégorie A	29 931	1 054 431	1 049 082	
Metro	25 511	1 470 551	1 749 799	
		3 581 729	4 287 570	
Services financiers	40.600	4 000 220	4 404 425	6,4
Banque de Montréal	10 689	1 089 239	1 401 435	
Banque Nationale du Canada	12 782	964 752	1 290 982	
Banque Royale du Canada	13 769	1 496 809	1 845 046	
Banque Toronto-Dominion	14 850	1 099 188	1 271 457	
Groupe TMX	53 575	1 282 165	1 717 079	
iA Groupe financier	3 952	344 507 1 354 479	356 984	
Intact Corporation financière	9 197	7 631 139	1 874 900 9 757 883	
Technologies de l'information	on	7 031 139	9737883	4.0
CGI, catégorie A	15 429	1 500 996	2 190 147	4,0
Constellation Software	729	1 127 693	2 394 962	
Constellation Software,	729	1 127 093	2 394 902	
bons de souscription,				
2040-03-31	830	_	_	
Descartes Systems Group	8 933	722 325	994 511	
Topicus.com	4 715	371 877	420 767	
. op.eas.com	. , , , ,	3 722 891	6 000 387	
Communications				1,5
Lumine Group	2 764	47 612	82 644	.,,
Québecor, catégorie B	26 866	800 461	846 816	
TELUS	56 513	1 463 377	1 332 579	
. <del>-</del>	5.5	2 311 450	2 262 039	
Total des actions canadienn	es	29 379 708	39 526 999	

	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	%
Titres de marché monét	aire			
canadiens				6,3
Bons du Trésor du Canada				
4,246 %, 2024-01-18 4,688 %, 2024-02-15		3 746 284 \$ 5 893 667		
		3 693 007	3 693 007	-
Total des titres de marché monétaire canadiens		9 639 951	9 639 951	
Total des placements		130 516 716 \$	151 137 074	99,4
Autres éléments d'actif	net		870 847	0,6
Actif net		•	152 007 921 \$	100 (
Actii liet		•	132 007 321 \$	100,0

# FONDS **OMNIRESPONSABLE** FM00

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

# TABLEAU 1

## Prêts de titres

	Juste valeur	Valeur des sûretés reçues
Titres prêtés	6 881 903 \$	7 019 541 \$

# TABLEAU 2

## Mises en pension

Date	Date		Nombre		VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		Valeur	
d'opération	d'échéance	Description	de contrats	Juste valeur	Titres	Trésorerie	de rachat	
Du 2023-12-07	Du 2024-01-02							
au 2023-12-29	au 2024-01-18	Obligations	22	26 286 860 \$	80 349 \$	26 788 803 \$	26 815 347 \$	

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AU FONDS

31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

### A. Risques associés aux instruments financiers

### Objectifs de placement

Le Fonds omniresponsable FMOQ (le « Fonds ») a comme objectifs de procurer au participant un revenu raisonnable et une appréciation de capital à long terme. Le Fonds investit directement ou indirectement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes, américaines et internationales et dans des titres de créance canadiens à court terme et à long terme émis par le secteur public ou par des sociétés, sélectionnés selon une approche d'investissement responsable.

### Risque de crédit

Le Fonds est exposé au risque de crédit, qui s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Le risque de crédit auquel le Fonds est exposé découle principalement de ses placements en obligations. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé. La politique du Fonds en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance qui affichent une notation d'au moins BBB pour les obligations et de R-1 (faible) pour les titres de marché monétaire établie selon l'agence DBRS ou par une agence similaire reconnue. L'analyse qui suit présente un sommaire de la qualité du crédit du portefeuille de titres de créance du Fonds :

	OBLIGA	TIONS
Cote de crédit	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
AAA	44 %	34 %
AA	27 %	35 %
Α	17 %	17 %
BBB	12 %	14 %

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de crédit lié aux créances connexes est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation. Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque le Fonds tente de faire respecter ses droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

Le Fonds est également partie à des opérations de prêt de titres et de mise en pension de titres. Le risque de crédit lié à ces opérations est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés ou mis en pension. La garantie et les titres prêtés ou mis en pension sont évalués à la valeur du marché chaque jour ouvrable. La valeur totale en dollars des titres prêtés ou mis en pension et de la garantie détenue au titre de ces opérations est indiquée dans l'inventaire du portefeuille de placements.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Ce risque se présente principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur; cependant, le gestionnaire du Fonds (le Gestionnaire) ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. La majorité des passifs financiers restants sont exigibles au plus tard 90 jours après la date de clôture.

La politique du Fonds consiste à maintenir ses actifs en placements liquides, c.-à-d. des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement liquidés. En outre, le Fonds conserve en main suffisamment de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats attendus.

### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. La politique de placement du Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

Segment de marché	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Obligations	36,1 %	39,6 %
Actions étrangères	30,4 %	28,8 %
Actions canadiennes	26,6 %	24,5 %
Court terme	6,9 %	7,1 %

### A. Risques associés aux instruments financiers (suite)

### Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Une analyse de sensibilité pour chacun des risques de marché est présentée ci-après. Les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

### a) Risque de change

Le Fonds investit directement ou indirectement dans des actifs libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien. Ces placements donnent lieu à un risque de change, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du change.

Le tableau suivant présente, en dollars canadiens, les monnaies étrangères auxquelles le Fonds est exposé de façon importante. Il indique également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des monnaies étrangères présentées, toutes les autres variables restant constantes.

Au 31 décembre 2023		EXPOSITION			SUR L'ACTIF NET ATT RTEURS DE PARTS RA	
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total
Dollar américain	_	27 363 162 \$	27 363 162 \$	_	820 895 \$	820 895 \$
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	_	18,0 %	18,0 %	_	0,5 %	0,5 %

Au 31 décembre 2022		EXPOSITION			SUR L'ACTIF NET ATT RTEURS DE PARTS R <i>A</i>	
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total
Dollar américain	_	21 921 814 \$	21 921 814 \$	_	657 654 \$	657 654 \$
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	_	16,5 %	16,5 %	_	0,5 %	0,5 %

### b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds détient des titres assortis de taux d'intérêt fixe qui l'exposent au risque de taux d'intérêt sur la juste valeur. Le gestionnaire de portefeuille gère ce risque en calculant et en surveillant la duration effective moyenne du portefeuille, laquelle reflète ses expectatives du marché. Aucune limite quant à la duration effective moyenne du portefeuille n'a été fixée dans la politique du Fonds.

Le tableau qui suit résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir jusqu'à l'échéance et indique l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % du niveau des taux d'intérêt du marché, en supposant un mouvement parallèle de la courbe des taux, toutes les autres variables restant constantes.

-----

	EXPOSITIO	N TOTALE
Au	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022(\$)
	40,400,000	42.200.002
5 ans et moins	12 198 390	13 388 903
De 5 à 10 ans	32 608 283	26 175 665
10 ans et plus	10 089 609	13 060 960
Total	54 896 282	52 625 528
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 063 200	1 059 217
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables en pourcentage	0,7 %	0,8 %

### c) Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change et du risque de taux d'intérêt). Les placements du Fonds sont exposés au risque de fluctuation des prix des titres de capitaux propres. La politique du Fonds consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement du Fonds. Une proportion se situant entre 50 % et 70 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres. La majeure partie des placements en titres de capitaux propres du Fonds figure dans l'indice S&P/TSX composé et dans l'indice MSCI mondial.

Au 31 décembre 2023, si les indices de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 2 313 409 \$ (2022, 2 029 364 \$), ce qui représente 1,5 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (2022, 1,5 %).

### B. Évaluation de la juste valeur

Le tableau qui suit illustre le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse	86 600 841	_	_	86 600 841
Titres de créance	32 902 462	21 993 820	_	54 896 282
Placements à court terme	9 639 951	_	_	9 639 951
	129 143 254	21 993 820		151 137 074
Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse	70 784 135	_	_	70 784 135
Titres de créance	28 229 620	24 395 908	_	52 625 528
Placements à court terme	9 521 597	_	_	9 521 597
	108 535 352	24 395 908	_	132 931 260

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

La trésorerie est classée au niveau 1 et l'obligation au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classée au niveau 2.

Le Gestionnaire est responsable de déterminer les justes valeurs utilisées dans les états financiers du Fonds, incluant celles classées au niveau 3. Le Gestionnaire obtient lesdites justes valeurs de Fiducie Desjardins qui a le mandat de calculer les valeurs unitaires du Fonds. Le Gestionnaire s'assure de l'exactitude des justes valeurs par le biais de l'analyse des rendements du Fonds. Tout écart significatif relevé fait l'objet de discussion entre le Gestionnaire et Fiducie Desjardins.

#### a) Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse

Les positions en titres de capitaux propres et en fonds négociés en bourse du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Advenant que certains titres ne soient pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (p. ex., transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2. Si la détermination de la juste valeur repose sur des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

### b) Titres de créance

Les titres de créance sont composés d'obligations du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

## c) Placements à court terme

Les placements à court terme peuvent comprendre des obligations et des titres de marché monétaire du secteur public et de sociétés. Si ces titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable, ils sont classés au niveau 1. Sinon, ils sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée significatives généralement observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités et sont alors classés au niveau 2.

## Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aucun instrument financier n'a été transféré vers ou depuis les niveaux 1 ou 2 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

## C. Parts émises et en circulation

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées :

Exercices clos les	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Parts en circulation au début	10 375 299	9 585 386
Parts émises	1 205 753	1 410 600
Parts émises au réinvestissement des distributions	167 667	123 062
Parts rachetées	(899 294)	(743 749)
Parts en circulation à la fin	10 849 425	10 375 299

# FONDS **OMNIRESPONSABLE** FMOQ

## D. Opérations avec des parties liées

Le tableau qui suit présente la valeur des parts du Fonds détenues par des parties liées. Les opérations relatives à ces parts ont été réalisées dans le cours normal des activités à la juste valeur du marché.

Aux	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
FMOQ et sociétés liées, incluant leurs dirigeants et administrateurs*	1 356 018	1 247 802

 $<sup>\</sup>hbox{$^*$ Les enfants, conjoint ou partenaire familial des dirigeants et administrateurs sont compris, le cas \'ech\'eant.}$ 

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 décembre 2023

(tous les montants sont en dollars canadiens)

### 1. Renseignements généraux

Les Fonds FMOQ (les « Fonds ») sont des fonds communs de placement créés en vertu des lois du Québec et régis par un acte de fiducie daté du 1er janvier 2002 et ses modifications ultérieures. La date de création indiquée à l'égard de chaque Fonds correspond à la date à partir de laquelle le Fonds a mis ses titres en vente dans le public, laquelle coïncide avec la date d'obtention du premier visa d'un prospectus ou une date proche. L'adresse du siège social des Fonds est le 1900-3500, boul. De Maisonneuve Ouest, Westmount (Québec). La publication de ces états financiers a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société de gérance des Fonds FMOQ inc. (le Gestionnaire) le 19 mars 2024.

Nom du Fonds	Date de création	Nom du Fonds	Date de création	
Fonds monétaire FMOQ	1 <sup>er</sup> janvier 1989	Fonds obligations canadiennes FMOQ	9 mars 2001	
Fonds équilibré conservateur FMOQ	5 avril 2013	Fonds actions canadiennes FMOQ	21 février 1994	
Fonds omnibus FMOQ	1 <sup>er</sup> juin 1979	Fonds actions internationales FMOQ	21 février 1994	
Fonds de placement FMOQ	16 septembre 1983	Fonds omniresponsable FMOQ	16 septembre 2016	
Fonds revenu mensuel FMOQ	1 <sup>er</sup> octobre 2006			

### Mode de présentation

Les présents états financiers audités ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

### 2. Sommaire des méthodes comptables significatives

#### Base d'évaluation

Les états financiers ont été préparés sur la base du coût historique à l'exception de certains instruments financiers qui sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (JVBRN).

### Conversion de devises

Les souscriptions et rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, le dollar canadien constituant la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds. Les transactions en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur aux dates des transactions. Les actifs et passifs libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date d'évaluation. Les écarts de conversion se rapportant à la trésorerie sont présentés à titre d'« Écart de conversion sur devises étrangères » dans l'état du résultat global.

### Actifs et passifs financiers

Les actifs financiers des Fonds comprennent principalement les instruments financiers et les instruments financiers dérivés présentés à l'inventaire du portefeuille de placements. Les passifs financiers comprennent principalement l'obligation au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle les Fonds deviennent une partie prenante aux dispositions contractuelles, soit la date d'acquisition de l'instrument financier.

### 2. Sommaire des méthodes comptables significatives (suite)

### Information sur la classification des instruments financiers

Une entité doit classer et évaluer ses actifs financiers, soit au coût amorti ou à la juste valeur en fonction de son modèle économique et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'actif financier. Les passifs financiers doivent être classés et évalués au coût amorti avec quelques exceptions, notamment lorsque l'entité choisit de désigner irrévocablement un passif financier comme étant évalué à la JVBRN afin d'éliminer ou de réduire une non-concordance comptable.

Passifs financiers à la JVBRN:

Instruments financiers dérivés

Actifs financiers à la JVBRN : Instruments financiers dérivés

Passifs financiers désignés à la JVBRN :

Actifs financiers désignés à la JVBRN :

Découvert bancaire et obligation au titre de l'actif net Trésorerie et placements attribuable aux porteurs de parts rachetables

Actifs financiers au coût amorti : Passifs financiers au coût amorti : Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir Charges et autres montants à payer

Un instrument financier est désigné à la JVBRN si cela permet d'éliminer une non-concordance comptable pouvant occasionner une évaluation d'actifs ou de passifs ou la comptabilisation des profits ou pertes sur ceux-ci selon des bases différentes.

Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts.

Les gains ou les pertes provenant des actifs et des passifs financiers classés comme étant à la JVBRN et ceux désignés à la JVBRN sont présentés séparément dans l'état du résultat global.

## Dépréciation d'actifs financiers

Le modèle de dépréciation de l'IFRS 9 s'applique aux actifs financiers, sauf ceux désignés à la JVBRN. Comme les actifs financiers sont évalués au coût amorti, les Fonds considèrent autant l'analyse historique et les informations prévisionnelles dans la détermination des pertes de crédit attendues. En date des états financiers, tous les actifs financiers évalués au coût amorti devraient se régler à court terme. Les Fonds considèrent la probabilité de défaut presque nulle, car ces instruments financiers ont un risque de défaut très faible et les contreparties ont une forte capacité à rencontrer leurs obligations dans un avenir rapproché. Étant donné la faible exposition des Fonds au risque de crédit sur les actifs financiers comptabilisés au coût amorti, aucune correction de valeur pour perte n'a été comptabilisée.

### Détermination de la juste valeur des instruments financiers

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme des dérivés et titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le Gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les dérivés hors cote, est déterminée au moyen de technique d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'un autre instrument identique en substance, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles de valorisation des options et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et fondées au maximum sur des données de marché observables.

### Trésorerie

La trésorerie se compose de dépôts auprès d'institutions financières, incluant les dépôts en garantie pour les contrats à terme standardisés.

## Prêts de titres et mises en pension

Les titres prêtés et mis en pension ne sont pas décomptabilisés de l'état de la situation financière, de même que les titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres ne sont pas comptabilisés, car la quasi-totalité des risques et des avantages liés à leur propriété ne sont pas transférés. La valeur de marché totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de son actif net.

Les sûretés reçues dans le cadre du programme de prêts de titres et de mises en pension sont composées de titres de marché monétaire ou obligataires facilement négociables et de trésorerie. La valeur du marché des titres prêtés et celle des sûretés reçues sont présentées dans l'inventaire du portefeuille de placements.

Les garanties reçues sous forme de trésorerie dans le cadre des opérations et de mises en pension sont comptabilisées comme actif financier à l'état de la situation financière, au poste « Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension », et un passif correspondant à l'obligation de remettre les titres est comptabilisé au poste « Garantie en trésorerie à verser pour les mises en pension ».

Les revenus générés par les activités du programme de prêts de titres et de mises en pension sont inclus au poste « Revenus provenant des prêts de titres et des mises en pension » à l'état du résultat global. Ces revenus correspondent à une proportion de 60 % des revenus bruts tirés de ce programme, la partie résiduelle de 40 % étant conservée par Fiducie Desjardins pour ses services de mandataire du programme.

### 2. Sommaire des méthodes comptables significatives (suite)

### Participation dans des entités structurées

Les Fonds respectent les conditions leur permettant de se qualifier à titre d'entité d'investissement et comptabilisent leurs placements dans des fonds sous-jacents à la JVBRN.

Le tableau ci-après présente les informations requises pour les fonds sous-jacents contrôlés et pour les fonds sous-jacents considérés comme entreprise associée en vertu du pourcentage de participation.

				POURCENTAGE DE PARTICIPATION	
Fonds détenteur	Fonds sous-jacent détenu	Établissement principal	Relation	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds omnibus FMOQ	Fonds obligations canadiennes FMOQ	Canada	Filiale	66,2 %	65,7 %
Fonds omnibus FMOQ	Fonds actions internationales FMOQ	Canada	Filiale	60,3 %	61,1 %
Fonds de Placement FMOQ	Fonds actions internationales FMOQ	Canada	Entreprise associée	23,9 %	23,7 %

Les Fonds détiennent des parts de fonds sous-jacents dans lesquels le pourcentage de participation est inférieur à 20 %. Les informations sur ces placements se retrouvent dans l'inventaire du portefeuille de placements.

### Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen, à l'exception du coût des titres de marché monétaire qui est déterminé selon la méthode de l'épuisement successif. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe. Les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés au moment de l'achat et de la vente de titres par les Fonds sont constatés à l'état du résultat global. L'écart entre la plus-value (moins-value) non réalisée des placements au début et à la fin de l'exercice est comptabilisé au poste « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placement, la différence entre la juste valeur et le coût des placements est incluse au poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements désignés à la JVBRN » de ce même état.

### Revenus de placement

Les revenus d'intérêts tirés des placements en obligations et des placements à court terme sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont gagnés, et sont présentés dans l'état du résultat global en fonction des intérêts distribuables aux porteurs de parts rachetables, lesquels sont basés sur les taux d'intérêt déclarés des instruments de créance. Les intérêts à recevoir sont présentés dans l'état de la situation financière, en fonction des taux d'intérêt déclarés des instruments de créance. Les dividendes sont comptabilisés à titre de produits des activités ordinaires à la date ex-dividende. Les distributions reçues des fonds sous-jacents sont constatées à la date de distribution et sont regroupées au poste « Distributions reçues des fonds sous-jacents » à l'état du résultat global.

### Impôts

Les Fonds répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribuées aux porteurs de parts de manière à ce que les Fonds n'aient aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôts sur le résultat, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital ainsi que les impôts différés dus aux écarts temporaires n'a pas été reflétée dans l'état de la situation financière. Au 31 décembre 2023, les Fonds disposaient des pertes en capital reportées suivantes :

	Pertes en capital reportées		
Fonds revenu mensuel FMOQ	2 085 723 \$		
Fonds équilibré conservateur FMOQ	7 934 592 \$		
Fonds obligations canadiennes FMOQ	15 337 865 \$		
Fonds omniresponsable FMOQ	2 733 105 \$		

## Variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part

La variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice.

### 3. Estimations comptables et jugements critiques

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

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

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

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

#### Statut fiscal

Le Gestionnaire a déterminé que les Fonds pouvaient être considérés en substance comme des entités non imposables, étant donné que la totalité de leur résultat net aux fins fiscales et une part suffisante de leurs gains en capital nets devaient être distribuées aux porteurs de parts de manière à ce que les Fonds n'aient aucun impôt à payer.

#### Entité d'investissement

Le Gestionnaire a déterminé que les Fonds se qualifiaient à titre d'entité d'investissement puisqu'il s'agit d'un organisme de placement collectif dont les caractéristiques respectent les trois conditions requises pour se qualifier à ce titre. Par conséquent, les placements dans des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la JVBRN.

Le type de relation entre les Fonds et les fonds sous-jacents dans lesquels ils investissent est déterminé en fonction du pourcentage de parts détenues, soit :

Pourcentage de parts détenues	Relation
Plus de 50 %	Filiale
Entre 20 et 50 %	Entreprise associée
Moins de 20 %	Entité structurée non contrôlée

Outre la valeur des parts acquises, les Fonds ne fournissent aucun soutien aux fonds sous-jacents, que ce soit d'ordre financier ou autre.

### 4. Risques associés aux instruments financiers

En raison de leurs activités, les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de concentration et le risque de marché, lequel inclut le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix. Le programme global de gestion des risques des Fonds vise à maximiser les rendements obtenus pour le niveau de risque auquel les Fonds sont exposés et à réduire au minimum les effets défavorables potentiels sur leur performance financière. Tous les placements comportent un risque de perte de capital.

Les risques géopolitiques comme la guerre, le terrorisme ou les pandémies pourraient provoquer une volatilité accrue sur les marchés et avoir des effets défavorables à long terme sur l'économie mondiale et les marchés en général dont on ne peut estimer l'incidence financière.

Les récentes faillites des banques régionales américaines et le rachat de la banque Crédit Suisse par USB ont créé une vague d'inquiétude sur la stabilité du système bancaire. Le secteur bancaire est également sous tension depuis que les grandes banques centrales ont fortement augmenté leurs taux d'intérêt afin d'essayer de maîtriser l'inflation. D'autres épisodes de tensions financières pourraient émerger au cours des prochains mois ce qui maintiendrait un haut degré de volatilité sur les marchés financiers.

Les informations spécifiques sur les risques financiers importants auxquels les Fonds sont exposés sont présentées dans la note complémentaire au fonds A, placée après l'inventaire du portefeuille de placements de chaque Fonds.

### 5. Évaluation de la juste valeur

Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés 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 sont les suivants :

- Niveau 1: Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques et auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation;
- Niveau 2 : Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;
- Niveau 3 : Données d'entrée non observables concernant l'actif ou le passif.

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur. Les informations spécifiques sur le classement des actifs et des passifs des Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs sont présentées dans la note complémentaire au fonds B, placée après l'inventaire du portefeuille de placements de chaque Fonds.

#### 6. Parts émises et en circulation

Les parts émises et en circulation représentent les capitaux propres des Fonds. Les Fonds peuvent émettre un nombre illimité de parts. Chaque part est rachetable au gré du porteur, conformément à la déclaration de fiducie, et est de même rang que toutes les autres parts des Fonds. En outre, elle donne au porteur le droit de recevoir une quote-part indivise de la valeur liquidative des Fonds.

Les porteurs de parts ont droit aux distributions au moment où elles sont déclarées. Les distributions relatives aux parts des Fonds sont réinvesties dans des parts additionnelles ou versées en trésorerie, au gré du porteur, sur une base mensuelle ou trimestrielle pour le revenu net de placement et annuelle pour les gains nets en capital réalisés.

### Classement des parts rachetables émises par les Fonds

Selon IAS 32, Instruments financiers: Présentation, les parts d'une entité, qui incluent une obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser cet instrument contre de la trésorerie ou un autre actif financier et qui ne rencontrent pas les critères exigeant le classement aux capitaux propres, doivent être classées comme des passifs financiers. Comme les parts des Fonds ne satisfont pas aux critères permettant le classement dans les capitaux propres, elles ont été classées dans les passifs financiers. Les critères non satisfaits sont les suivants: i) les Fonds ont l'obligation contractuelle de distribuer en trésorerie, si les porteurs de parts le demandent, tout revenu net et tout gain net réalisé, ii) les parts en circulation ne sont pas subordonnées à d'autres catégories d'instruments.

### Gestion du capital

Les capitaux propres des Fonds sont gérés conformément aux objectifs de placement, aux politiques et aux restrictions en matière de placement, comme il est énoncé dans le prospectus. Les Fonds ne sont pas assujettis à des restrictions particulières ou à des exigences spécifiques en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription. Les parts des Fonds sont émises et rachetées à leur valeur liquidative par part, laquelle est déterminée hebdomadairement en divisant la juste valeur de l'actif net au cours de clôture par le nombre de parts en circulation.

Les informations spécifiques sur le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées par les Fonds sont présentées dans la note complémentaire au fonds C, placée après l'inventaire du portefeuille de placements de chaque Fonds.

## 7. Opérations avec des parties liées

La Fédération des médecins omnipraticiens du Québec (FMOQ) est l'actionnaire unique de la Société de services financiers Fonds FMOQ inc., elle-même actionnaire unique des sociétés Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc., Société de gérance des Fonds FMOQ inc., Société de gestion privée des Fonds FMOQ inc. et Services accessoires Fonds FMOQ inc. L'ensemble de ces entités sont liées. En outre, les dirigeants et les administrateurs de ces entités, de même que leurs enfants, conjoint ou partenaire familial sont également considérés comme étant liés, s'ils ont l'autorité et la responsabilité de la planification, de la direction et du contrôle des activités desdites entités.

La Société de gérance des Fonds FMOQ inc., à titre de gestionnaire des Fonds et la société Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc., à titre de placeur principal, assument les frais relatifs au fonctionnement des Fonds ainsi qu'à la vente de leurs parts. En contrepartie, les Fonds leur versent l'ensemble de leurs honoraires de gestion calculés sur la valeur de l'actif net au taux annuel de 1,09 %, en incluant les taxes applicables (0,46 % pour le Fonds monétaire FMOQ). En date du 31 décembre 2023, un solde à payer à la Société de gérance des Fonds FMOQ inc. de 575 206 \$ (2022, 538 867 \$) ainsi qu'un solde à payer à la société Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc. de 387 363 \$ (2022, 368 394 \$) sont inclus dans les charges à payer des Fonds relativement aux honoraires de gestion.

Les frais relatifs au Comité d'examen indépendant assumés par les Fonds sont remboursés par le Gestionnaire.

Les informations spécifiques sur les opérations avec des parties liées réalisées par les Fonds sont présentées dans la note complémentaire au fonds D, placée après l'inventaire du portefeuille de placements de chaque Fonds.

## 8. Commissions de courtage et accords de paiement indirect

Le Gestionnaire ne choisit pas les courtiers et s'assure d'obtenir annuellement des gestionnaires de portefeuille des Fonds des informations quant à des accords de paiement indirect que ces derniers pourraient conclure en regard avec des services d'exécution des ordres et de recherche fournis pour les Fonds. Au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, aucun accord de cette nature n'avait été conclu spécifiquement pour les Fonds.

# Vous pouvez obtenir, sur demande et sans frais, un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information sur les Fonds FMOQ.

## Montréal

Place Alexis-Nihon – Tour 2 3500, boulevard De Maisonneuve Ouest Bureau 1900

Westmount (Québec) H3Z 3C1

Téléphone : **514 868-2081** Sans frais : **1 888 542-8597** Télécopieur : 514 868-2088

## Québec

Place Iberville IV 2954, boulevard Laurier Bureau 410 Québec (Québec) G1V 4T2

Téléphone : **418 657-5777** Sans frais : **1 877 323-5777** Télécopieur : **418 657-7418** 

### Site Internet

www.fondsfmoq.com

Courriel

in fo @ fonds fmoq.com



