

CORPORATION DE FONDS MUTUELS YORKVILLE

ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS

POUR LA PÉRIODE INTERMÉDIAIRE CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2025

Actions de série A, de série AT, de série HA, de série F, de série HF, de série O
et de série UO des fonds suivants:

CATÉGORIE PROTECTION ACCRUE YORKVILLE

CATÉGORIE OCCASIONS MONDIALES YORKVILLE

CATÉGORIE OBLIGATIONS À RENDEMENT OPTIMAL YORKVILLE

CATÉGORIE PROTECTION ACCRUE QER CANADA YORKVILLE

CATÉGORIE PROTECTION ACCRUE QER ÉTATS-UNIS YORKVILLE

CATÉGORIE OCCASIONS SOINS DE SANTÉ YORKVILLE

CATÉGORIE PROTECTION ACCRUE INTERNATIONALE QER YORKVILLE

**CATÉGORIE OCCASIONS CRYPTOMONNAIE, CHAÎNE DE BLOCS ET TECHNOLOGIE
FINANCIÈRE YORKVILLE**

CATÉGORIE REVENUS DE DIVIDENDES YORKVILLE

CATÉGORIE CROISSANCE CIBLÉE YORKVILLE

CATÉGORIE D' ACTIONS MONDIALES À REVENU YORKVILLE AEGON

CATÉGORIE D' OBLIGATIONS MONDIALES À QUALITÉ ÉLEVÉE YORKVILLE AEGON

(individuellement et collectivement, un et les «Fonds»)



www.yorkvilleasset.com

Managing risk,
nurturing wealth.



YORKVILLE
ASSET MANAGEMENT

Catégorie protection accrue Yorkville

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actif		
Placements, à la juste valeur	104 774 732	81 204 617
Contrats à terme, à la juste valeur	62 047	-
Trésorerie	7 450 638	24 868 582
Souscriptions à recevoir	490	-
Intérêts et dividendes à recevoir	23 703	219 052
Options, à la juste valeur	-	351 444
TVH remboursable	122 864	93 525
	112 434 474	106 737 220
Passif		
Options, à la juste valeur	281 146	687 821
Contrats à terme, à la juste valeur	2 171 939	-
Créditeurs et charges à payer	21 567	21 136
Frais de gestion à payer (note 3)	62 992	63 329
Rachats à payer	40 000	-
	2 577 644	772 286
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	109 856 830	105 964 934

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Série A	31 766 585	32 380 244
Série AT	108	98
Série F	262 670	213 567
Série HA	129	117
Série HF	149	133
Série O	77 827 188	73 370 774
	109 856 830	105 964 934

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

Série A	1,84	1,67
Série AT	10,77	9,80
Série F	2,17	1,95
Série HA	10,90	9,89
Série HF	12,58	11,25
Série O	2,85	2,55

Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)

Série A	17 256 018	19 435 712
Série AT	10	10
Série F	121 047	109 568
Série HA	12	12
Série HF	12	12
Série O	27 317 269	28 808 886

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Produits		
Dividendes	536 650	726 674
Produits d'intérêts aux fins de distribution	243 114	247 968
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	8 096 794	9 923 313
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'options	1 911 317	353 320
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de contrats à terme	1 140 566	-
Profit de chance (perte de chance) sur la trésorerie	(1 582 455)	(166 046)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	4 241 504	(4 953 149)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	(109 239)	(13 519)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les options	324 533	(255 412)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats à terme	(2 109 892)	-
Autres produits	50	297
Total des produits	12 692 942	5 863 446

Charges (note 3)

Frais de gestion	362 251	460 925
Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	74 465	59 019
Honoraires d'audit	55 806	46 896
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	26 460	31 542
Frais juridiques	255 083	87 389
Frais d'administration du Fonds	37 859	35 300
Intérêts	238	-
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(356 241)	(156 313)
Charges totales	455 920	564 758
Bénéfice net (perte nette) avant impôts	12 237 022	5 298 688
Charge d'impôt	442 633	54 711
Bénéfice net (perte nette) après impôts	11 794 389	5 243 977
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 794 389	5 243 977

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	3 202 275	1 528 754
Série AT	10	4
Série F	24 848	9 173
Série HA	12	4
Série HF	16	7
Série O	8 567 229	3 706 036
	11 794 389	5 243 977

Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période

Série A	18 481 530	22 100 301
Série AT	10	10
Série F	111 557	94 823
Série HA	12	10
Série HF	12	10
Série O	28 321 889	25 421 336

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	0,17	0,07
Série AT	0,98	0,39
Série F	0,22	0,10
Série HA	1,01	0,40
Série HF	1,34	0,65
Série O	0,30	0,15

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 794 389	5 243 977
Ajustements pour :		
Produit de la vente de placements	56 760 770	53 478 450
Achat de placements	(67 668 054)	(36 329 136)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	1 582 455	166 046
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les opérations de placements	(8 096 794)	(9 923 313)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(4 241 504)	4 953 149
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les options	(324 533)	255 412
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	2 109 892	-
	(19 877 768)	12 600 608
Variation nette du fonds de roulement	110 873	(41 004)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(7 972 506)	17 803 581
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 758 253	6 713 786
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(1 308)
Paieement au rachat d'actions rachetables	(9 621 236)	(14 285 655)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	(7 862 983)	(7 573 177)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(15 835 489)	10 230 404
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 582 455)	(166 046)
Trésorerie, au début de la période	24 868 582	5 696 286
Trésorerie, à la fin de la période	7 450 638	15 760 644
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts versés	238	-
Intérêts reçus	243 114	235 204
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	289 366	645 649

Catégorie protection accrue Yorkville
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Toutes les séries	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	105 964 934	112 290 099
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 794 389	5 243 977
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	-	(1 308)
	-	(1 308)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	1 758 743	6 713 786
Païement des actions rachetées	(9 661 236)	(13 706 656)
	3 891 896	(1 750 201)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	109 856 830	110 539 898

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série AT	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	98	107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10	4
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	-	-
	-	-
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	10	4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	108	111

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HA	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	117	111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	4
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	-	-
	-	-
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	12	4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	129	115

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série O	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	73 370 774	67 908 773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 567 229	3 706 036
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	-	(769)
	-	(769)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	1 553 151	5 556 958
Païement des actions rachetées	(5 663 964)	(4 053 070)
	4 456 415	5 209 154
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	77 827 188	73 117 928

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série A	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	32 380 244	44 192 005
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 202 275	1 528 754
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	-	(539)
	-	(539)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	175 666	1 076 380
Païement des actions rachetées	(3 991 600)	(9 589 862)
	(613 659)	(6 985 267)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	31 766 585	37 206 738

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série F	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	213 567	188 981
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	24 848	9 173
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	-	-
	-	-
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	29 927	80 447
Païement des actions rachetées	(5 671)	(63 724)
	49 103	25 897
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	262 670	214 877

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HF	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	133	122
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16	7
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	-	-
	-	-
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	16	7
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	149	129

Catégorie protection accrue Yorkville

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
			\$	\$	
Actions					
Services de communications					
Alphabet Inc.	États-Unis	9 080	1 336 317	3 071 304	2,80
Meta Platforms Inc.	États-Unis	3 470	2 035 077	3 545 706	3,23
Netflix Inc.	États-Unis	2 150	2 660 956	3 586 584	3,26
			6 032 350	10 203 594	9,29
Biens de consommation discrétionnaire					
Amazon.com Inc.	États-Unis	6 230	803 107	1 903 327	1,73
Aptiv PLC	Irlande	10 830	1 102 364	1 299 238	1,18
Dana Inc.	États-Unis	50 270	1 181 318	1 401 713	1,28
Dollarama Inc.	Canada	14 420	1 949 483	2 646 647	2,41
DraftKings Inc.	États-Unis	23 780	1 099 464	1 237 473	1,13
MercadoLibre Inc.	Uruguay	630	2 205 795	2 048 521	1,86
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	9 300	1 157 527	1 395 065	1,27
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	2 520	891 695	1 134 579	1,03
			10 390 753	13 066 563	11,89
Biens de consommation de base					
Celsius Holdings Inc.	États-Unis	21 460	1 268 176	1 716 621	1,56
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	1 160	648 386	1 493 990	1,36
Loblaw Cos Ltd.	Canada	29 200	1 168 514	1 571 836	1,43
PepsiCo Inc.	États-Unis	7 600	1 504 712	1 485 104	1,35
			4 589 788	6 267 551	5,70
Énergie					
Athabasca Oil Corp.	Canada	269 930	1 655 081	1 797 734	1,64
Cenovus Energy Inc.	Canada	80 710	1 614 543	1 907 177	1,73
Enbridge Inc.	Canada	27 510	1 778 796	1 931 477	1,75
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	9 920	1 120 605	1 556 254	1,42
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	6 010	775 861	1 611 754	1,47
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	6 340	379 850	416 815	0,38
Occidental Petroleum Corp., bons de souscription, 03/08/2027	États-Unis	1 750	-	62 091	0,06
			7 324 736	9 283 302	8,45
Services financiers					
Bank of America Corp.	États-Unis	37 150	1 425 646	2 666 716	2,43
Brookfield Asset Management Ltd.	Canada	12 800	1 092 509	1 013 760	0,92
Fairfax Financial Holdings Ltd.	Canada	570	859 386	1 387 836	1,26
Intact Corporation financière	Canada	4 980	1 425 355	1 348 435	1,23
Banque Royale du Canada	Canada	12 490	1 279 722	2 561 949	2,33
TMX Group Ltd.	Canada	34 160	1 738 044	1 818 678	1,66
Banque Toronto-Dominion	Canada	22 080	2 220 999	2 457 062	2,24
			10 041 661	13 254 436	12,07
Soins de santé					
Boston Scientific Corp.	États-Unis	11 410	1 672 790	1 549 963	1,41
Eli Lilly & Co.	États-Unis	1 490	957 861	1 581 842	1,44
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	3 090	1 731 102	1 922 834	1,75
Merck & Co Inc.	États-Unis	12 030	1 674 251	1 404 867	1,28
Novo Nordisk A/S	Danemark	20 390	2 108 963	1 574 288	1,43
			8 144 967	8 033 794	7,31
Produits industriels					
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	2 110	2 186 671	2 106 888	1,92
Cummins Inc.	États-Unis	720	146 571	423 134	0,39
GE Vernova Inc.	États-Unis	3 330	2 163 471	2 849 057	2,58
RTX Corp.	États-Unis	7 121	573 977	1 657 934	1,51
United Rentals Inc.	États-Unis	1 520	1 199 134	2 019 039	1,84
			6 269 824	9 056 052	8,24

Catégorie protection accrue Yorkville

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
Technologies de l'information					
Amphenol Corp.	États-Unis	8 770	1 078 517	1 510 070	1,37
Apple Inc.	États-Unis	12 195	2 444 038	4 320 597	3,93
ARM Holdings PLC	Royaume-Uni	3 960	383 021	779 603	0,71
Constellation Software Inc.	Canada	660	1 283 825	2 493 467	2,27
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31/03/2040	Canada	1 300	-	-	-
Microsoft Corp.	États-Unis	7 450	3 587 224	5 369 038	4,89
NVIDIA Corp.	États-Unis	10 400	2 147 818	2 699 919	2,46
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	4 380	449 803	1 111 729	1,01
Shopify Inc.	Canada	18 390	2 342 158	3 802 316	3,46
Strategy Inc.	États-Unis	2 010	1 095 956	901 130	0,82
			14 812 360	22 987 869	20,92
Matières					
Kinross Gold Corp.	Canada	102 300	2 752 081	3 533 442	3,22
New Gold Inc.	Canada	308 150	2178883	3 072 256	2,80
			4 930 964	6 605 698	6,02
Services aux collectivités					
E.ON SE	Allemagne	44 460	1 070 876	1 171 661	1,07
Emera Inc.	Canada	20 610	1 221 050	1 376 130	1,25
			2 291 926	2 547 791	2,32
Fonds négociables en bourse					
iShares Core MSCI Europe ETF	États-Unis	36 590	3 228 653	3 468 082	3,16
			3 228 653	3 468 082	3,16
Total des placements			78 057 982	104 774 732	95,37
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				5 082 098	4,63
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				109 856 830	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Tableau des contrats à terme

Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	9 octobre	57 200 000 \$US	77 376 677 \$CA	-2 171 939
Contrat à terme en \$US	9 octobre	3 831 976 \$CA	2 800 000 \$US	62 047
Total des contrats à terme (\$CA)				-2 109 892

Tableau des options

Au 30 septembre 2025

Titre sous-jacent	Nombre de contrats ¹	Type d'option	Date du règlement	Prix de levée (\$)	Prime payée (reçue) \$	Juste valeur (\$)
Positions vendeur sur des options						
CoreWeave Inc.	-144	Vente	25 novembre	110 \$US	-228 412	-141 255
Strategy Inc.	-22	Vente	25 octobre	365 \$US	-67 760	-139 891
					-296 173	-281 146
Total des options (\$CA)					-296 173	-281 146

¹ 100 actions par contrat sauf les options de monnaies

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie protection accrue Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie protection accrue Yorkville (le « Fonds ») cherche à procurer aux épargnants une appréciation du capital à long terme principalement par des placements dans un portefeuille diversifié de titres de participation mondiaux. Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires habilités à voter à une assemblée convoquée à cette fin. Le gestionnaire du Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme par des placements dans des sociétés dont la direction a fait ses preuves, qui bénéficient d'avantages exclusifs et stratégiques ainsi que d'une solidité financière et d'un potentiel de croissance du bénéfice et dont les niveaux d'évaluation sont favorables. Le gestionnaire du Fonds peut utiliser une combinaison de titres de participation et de billets négociés en bourse offrant une protection partielle sur les titres contenus dans le portefeuille pour atteindre les objectifs fixés. Le risque est contrôlé et le rendement en trésorerie est amélioré au moyen d'une stratégie de gestion active des options sur les titres de participation détenus par le Fonds. Les placements du Fonds pourraient comprendre des titres de participation à petite, moyenne et grande capitalisations de marchés développés et émergents.

Le gestionnaire suit une méthode de placement ascendante fondamentale en se concentrant sur la solvabilité et la liquidité. Les activités de placement du Fonds sont exposées à divers risques financiers. Le gestionnaire a établi et maintient une structure de gouvernance qui supervise les activités de placement du Fonds et surveille la conformité aux objectifs et aux lignes directrices de placement déclarés du Fonds. Les risques importants pertinents à l'égard du Fonds sont exposés ci-après.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même ou à son émetteur, ou par tous les facteurs influant sur le marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation et des titres sur marchandises, le cas échéant. Au 30 septembre 2025, environ 95,37 % (31 mars 2025 – 76,63 %) de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 238 737 \$ (31 mars 2025 – 4 060 231 \$). Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié au change

Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	-	-	53 277 425	50

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 0 \$ (31 mars 2025 – 266 387 \$) en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie occasions mondiales Yorkville
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actif		
Placements, à la juste valeur	13 797 444	11 875 585
Trésorerie	661 991	2 334 124
Intérêts et dividendes à recevoir	34 521	55 046
TVH remboursable	33 564	25 000
	14 527 520	14 289 755
Passif		
Contrats à terme, à la juste valeur	197 463	-
Options, à la juste valeur	19 076	33 871
Créditeurs et charges à payer	6 446	6 409
Frais de gestion à payer (note 3)	23 444	23 336
	246 429	63 616
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 281 091	14 226 139

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Série A	13 475 269	13 485 121
Série AT	105	98
Série F	91 357	84 287
Série HA	128	119
Série HF	136	125
Série O	714 096	656 389
	14 281 091	14 226 139

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

Série A	15,95	14,83
Série AT	10,51	9,84
Série F	17,92	16,53
Série HA	11,15	10,40
Série HF	11,88	10,92
Série O	21,58	19,84

Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)

Série A	844 890	909 279
Série AT	10	10
Série F	5 098	5 098
Série HA	11	11
Série HF	11	11
Série O	33 088	33 088

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 027 374	869 729
Ajustements pour :		
Produit de la vente de placements	5 501 130	3 329 487
Achat de placements	(6 124 997)	(1 834 669)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	73 161	1 377
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les opérations de placements	(1 150 646)	(451 897)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(152 732)	(464 407)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les options	5 385	17 807
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	197 463	-
	(1 651 236)	597 698
Variation nette du fonds de roulement	(2 689)	18 919
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(626 551)	1 486 346
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	201 232	483 344
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Paielement au rachat d'actions rachetables	(1 173 653)	(1 814 117)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	(972 421)	(1 330 773)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 598 972)	155 573
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(73 161)	(1 377)
Trésorerie, au début de la période	2 334 124	588 737
Trésorerie, à la fin de la période	661 991	742 933
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	\$	\$
Intérêts versés	68	27
Intérêts reçus	57 603	36 346
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	54 557	102 036

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Produits		
Dividendes	93 503	103 372
Produits d'intérêts aux fins de distribution	58 500	44 981
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	1 150 646	451 897
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'options	(35 062)	12 548
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de contrats à terme	107 600	-
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	(73 161)	(1 377)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	152 732	464 407
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	(2 971)	512
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats à terme	(197 463)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les options	(5 385)	(17 807)
Autres produits	81	-
Total des produits	1 249 020	1 058 533

Charges (note 3)

Frais de gestion	133 179	150 653
Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	52 231	37 403
Honoraires d'audit	7 258	6 613
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	10 967	12 159
Frais juridiques	33 176	12 322
Frais d'administration du Fonds	336	313
Intérêts	68	27
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(75 938)	(37 432)
Charges totales	161 278	182 058
Bénéfice net (perte nette) avant impôts	1 087 742	876 475
Charge d'impôt	60 368	6 746
Bénéfice net (perte nette) après impôts	1 027 374	869 729
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 027 374	869 729

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	962 569	822 426
Série AT	7	5
Série F	7 070	5 076
Série HA	9	6
Série HF	11	8
Série O	57 708	42 207
	1 027 374	869 729

Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période

Série A	880 499	944 182
Série AT	10	10
Série F	5 098	4 556
Série HA	11	10
Série HF	11	10
Série O	33 088	29 861

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	1,09	0,87
Série AT	0,67	0,53
Série F	1,39	1,11
Série HA	0,75	0,58
Série HF	0,97	0,79
Série O	1,74	1,41

Catégorie occasions mondiales Yorkville
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Toutes les séries	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	14 226 139	15 804 370
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 027 374	869 729
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	201 232	483 344
Paielement des actions rachetées	(1 173 653)	(1 803 117)
	54 952	(450 044)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	14 281 091	15 354 326

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série AT	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	98	103
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7	5
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Paielement des actions rachetées	-	-
	7	5
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	105	108

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HA	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	119	111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9	6
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Paielement des actions rachetées	-	-
	9	6
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	128	117

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série O	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	656 389	606 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	57 708	42 207
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	2 500
Paielement des actions rachetées	-	(18 200)
	57 708	26 507
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	714 096	633 451

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série A	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	13 485 121	15 120 427
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	962 569	822 426
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	201 232	480 844
Paielement des actions rachetées	(1 173 653)	(1 784 917)
	(9 852)	(481 647)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	13 475 269	14 638 781

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série F	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	84 287	76 673
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 070	5 076
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Paielement des actions rachetées	-	-
	7 070	5 076
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	91 357	81 749

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HF	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	125	113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	8
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Paielement des actions rachetées	-	-
	11	8
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	136	121

Catégorie occasions mondiales Yorkville

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
Titres à revenu fixe (jj/mm/aaaa)			\$	\$	
Banque de Montréal, 4,709 %, 07/12/2027	Canada	121 000	123 794	125 239	0,88
Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 02/12/2026	Canada	50 000	50 199	49 973	0,35
Cameco Corp., 2,95 %, 21/10/2027	Canada	115 000	114 439	114 819	0,80
Obligation du gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	Canada	71 000	70 276	70 569	0,49
Obligation du gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2031	Canada	296 000	267 073	275 635	1,93
Obligation du gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2032	Canada	380 000	342 892	358 953	2,51
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	Canada	18 000	16 662	15 691	0,11
Obligation du gouvernement du Canada, 3 %, 01/06/2034	Canada	393 000	388 742	390 424	2,73
Obligation du gouvernement du Canada, 4 %, 01/06/2041	Canada	68 000	76 130	72 651	0,51
CU Inc., 5,032 %, 20/11/2036	Canada	65 000	77 440	69 567	0,49
Dollarama Inc., 5,165 %, 26/04/2030	Canada	107 000	111 047	114 744	0,80
Hydro One Inc., 6,93 %, 01/06/2032	Canada	61 000	86 169	72 278	0,51
Loblaw Cos Ltd., 4,488 %, 11/12/2028	Canada	106 000	115 869	110 182	0,77
Ontario Power Generation Inc., 3,315 %, 04/10/2027	Canada	90 000	89 827	90 630	0,63
OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	Canada	103 000	102 744	103 311	0,72
Province de la Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	Canada	104 000	83 685	79 246	0,55
Province du Manitoba, 3,4 %, 05/09/2048	Canada	79 000	67 743	66 222	0,46
Province de l'Ontario, 2,9 %, 02/06/2049	Canada	123 000	112 885	95 435	0,67
Province de l'Ontario, 3,5 %, 02/06/2043	Canada	15 000	14 430	13 500	0,09
Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2048	Canada	162 000	142 949	139 271	0,98
Province de la Saskatchewan, 3,9 %, 02/06/2033	Canada	167 000	172 283	173 116	1,21
Banque Royale du Canada, 2,328 %, 28/01/2027	Canada	113 000	104 689	112 394	0,79
Tourmaline Oil Corp., 4,856 %, 30/05/2027	Canada	68 000	69 394	69 943	0,49
			2 801 361	2 783 793	19,47
Actions					
Services de communications					
Alphabet Inc.	États-Unis	800	74 826	270 600	1,89
Meta Platforms Inc.	États-Unis	230	137 081	235 018	1,65
Netflix Inc.	États-Unis	170	91 950	283 590	1,99
			303 857	789 208	5,53
Biens de consommation discrétionnaire					
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	320	52 697	79 579	0,56
Amazon.com Inc.	États-Unis	800	76 509	244 408	1,71
Dollarama Inc.	Canada	1 410	159 304	258 791	1,81
Garmin Ltd.	Suisse	450	127 138	154 166	1,08
Home Depot Inc.	États-Unis	380	117 200	214 237	1,50
MercadoLibre Inc.	Uruguay	70	173 146	227 613	1,59
			705 994	1 178 794	8,25
Biens de consommation de base					
PepsiCo Inc.	États-Unis	950	212 844	185 638	1,30
Walmart Inc.	États-Unis	1 230	160 895	176 379	1,24
			373 739	362 017	2,54
Énergie					
ARC Resources Ltd.	Canada	3 730	114 380	94 667	0,66
Athabasca Oil Corp.	Canada	35 730	219 079	237 962	1,67
Cenovus Energy Inc.	Canada	10 710	214 246	253 077	1,77
Chevron Corp.	États-Unis	758	141 116	163 674	1,15
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	1 620	148 444	254 146	1,78
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	3 940	87 497	259 030	1,81
Occidental Petroleum Corp., bons de souscription, 03/08/2027	États-Unis	250	-	8 870	0,06
Suncor Energy Inc.	Canada	2 200	107 396	128 128	0,90
			1 032 158	1 399 554	9,80
Services financiers					
Banco Santander SA	Espagne	20 280	194 691	295 721	2,07
Bank of America Corp.	États-Unis	2 100	82 300	150 743	1,06
Intact Corporation financière	Canada	420	83 992	113 723	0,80
Banque Royale du Canada	Canada	2 310	200 880	473 827	3,31
Sprott Inc.	Canada	2 130	158 504	246 377	1,73
TMX Group Ltd.	Canada	4 470	230 236	237 983	1,67
			950 603	1 518 374	10,64

Catégorie occasions mondiales Yorkville

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
Soins de santé			\$	\$	
Bayer AG	Allemagne	22 740	207 545	262 299	1,84
Boston Scientific Corp.	États-Unis	1 530	226 785	207 839	1,46
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	390	71 966	84 902	0,59
Eli Lilly & Co.	États-Unis	120	73 605	127 397	0,89
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	390	208 906	242 688	1,70
Novo Nordisk A/S	Danemark	3 690	353 677	284 901	1,99
			1 142 484	1 210 026	8,47
Produits industriels					
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	70	72 416	69 897	0,49
General Electric Co.	États-Unis	210	71 166	87 898	0,62
Safran SA	France	2 240	205 832	275 239	1,93
Thomson Reuters Corp.	Canada	440	74 408	95 084	0,67
United Rentals Inc.	États-Unis	100	21 457	132 832	0,93
			445 279	660 950	4,64
Technologies de l'information					
Amphenol Corp.	États-Unis	580	71 114	99 868	0,70
Apple Inc.	États-Unis	845	92 842	299 377	2,10
Constellation Software Inc.	Canada	30	20 644	113 339	0,79
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31/03/2040	Canada	80	-	-	-
Microsoft Corp.	États-Unis	600	97 547	432 406	3,03
NVIDIA Corp.	États-Unis	260	5 656	67 498	0,47
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	1 620	156 544	411 187	2,88
SAP SE	Allemagne	350	140 956	130 129	0,91
Strategy Inc.	États-Unis	260	141 766	116 564	0,82
			727 069	1 670 368	11,70
Matières					
Agnico Eagle Mines Ltd.	Canada	2 080	290 821	487 552	3,41
Lundin Gold Inc.	Canada	4 660	302 995	420 192	2,94
Newmont Corp.	États-Unis	1 810	142 939	212 329	1,49
Nutrien Ltd.	Canada	4 020	293 516	328 555	2,30
Pan American Silver Corp.	Canada	2 900	114 050	156 397	1,10
			1 144 321	1 605 025	11,24
Services aux collectivités					
E.ON SE	Allemagne	14 330	345 156	377 640	2,64
			345 156	377 640	2,64
Fonds négociables en bourse					
iShares Core MSCI Europe ETF	États-Unis	2 550	225 009	241 695	1,69
			225 009	241 695	1,69
Total des placements			10 197 030	13 797 444	96,61
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				483 647	3,39
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				14 281 091	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Tableau des contrats à terme

Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	9 octobre	5 100 000 \$US	6 898 969 \$CA	-193 652
Contrat à terme en \$US	9 octobre	172 000 \$US	235 393 \$CA	-3 811
Total des contrats à terme (\$CA)				-197 463

Tableau des options

Au 30 septembre 2025

Titre sous-jacent	Nombre de contrats ¹	Type d'option	Date du règlement	Prix de levée (\$)	Prime payée (reçue) \$	Juste valeur (\$)
Positions vendeur sur des options						
Strategy Inc.	-3	Vente	25 octobre	365 \$US	-9 240	-19 076
					-9 240	-19 076
Total des options (\$CA)					-9 240	-19 076

¹ 100 actions par contrat sauf les options de monnaies

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie occasions mondiales Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie occasions mondiales Yorkville (le « Fonds ») cherche à procurer une croissance et une appréciation du capital à long terme par des placements dans un portefeuille diversifié et prudent composé de titres à revenu fixe, de titres de participation et de titres sur marchandises à l'échelle mondiale. Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires habilités à voter à une assemblée convoquée à cette fin. Le gestionnaire suit une méthode de placement ascendante fondamentale en se concentrant sur la solvabilité et la liquidité. Les activités de placement du Fonds sont exposées à divers risques financiers. Le gestionnaire a établi et maintient une structure de gouvernance qui supervise les activités de placement du Fonds et surveille la conformité aux objectifs et aux lignes directrices de placement déclarés du Fonds. Les risques importants pertinents à l'égard du Fonds sont exposés ci-après.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même ou à son émetteur, ou par tous les facteurs influant sur le marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation. Au 30 septembre 2025, environ 77,14 % (31 mars 2025 – 63,79 %) de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 689 872 \$ (31 mars 2025 – 593 779 \$). Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié aux taux d'intérêt

La valeur des obligations, des bons du Trésor et des autres titres à revenu fixe varie en fonction des taux d'intérêt. Si les taux d'intérêt augmentent, la valeur des obligations en circulation qui versent un taux fixe diminue et si les taux d'intérêt diminuent, la valeur de telles obligations augmente. La valeur des titres d'un fonds qui détient ces titres fluctue en fonction de leur valeur. Une variation de 1 % des taux d'intérêt occasionnerait une variation de 6,21 % (31 mars 2025 – 6,38 %) dans la valeur des titres à revenu fixe du portefeuille.

Risque lié au crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était investi dans des titres de créance ayant les notations suivantes :

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	Actif net	Actif net
	%	%
Notation		
AA- à AAA	12,85	13,05
BBB- à A+	6,62	6,64
	19,47	19,69

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie occasions mondiales Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers (suite)

Risque lié au change

Le Fonds a conclu des contrats de change à terme, souscrit des options sur des devises et a conclu des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	214 559	2	5 394 017	38

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 1 073 \$ (31 mars 2025 – 26 970 \$) en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actif		
Placements, à la juste valeur	23 787 198	26 969 961
Trésorerie	147 992	552 060
Intérêts et dividendes à recevoir	211 392	241 297
TVH remboursable	2 340	1 665
	24 148 922	27 764 983
Passif		
Créditeurs et charges à payer	2 486	2 757
Frais de gestion à payer (note 3)	865	851
	3 351	3 608
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	24 145 571	27 761 375
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Série A	567 567	569 946
Série F	114	113
Série HA	101	100
Série HF	101	100
Série O	23 577 688	27 191 115
	24 145 571	27 761 375
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action		
Série A	11,38	11,42
Série F	13,15	13,06
Série HA	10,07	10,01
Série HF	10,07	10,01
Série O	15,06	14,97
Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)		
Série A	49 869	49 925
Série F	9	9
Série HA	10	10
Série HF	10	10
Série O	1 565 431	1 816 551

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	54 094	1 255 809
Ajustements pour :		
Produit de la vente de placements	6 947 252	4 417 213
Achat de placements	(3 990 191)	(4 573 399)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	(1 555)	(188)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les opérations de placements	9 908	22 843
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	215 795	(919 289)
	3 181 209	(1 052 820)
Variation nette du fonds de roulement	28 973	(44 913)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	3 264 276	158 076
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 247 720	2 369 166
Palement au rachat d'actions rachetables	(4 917 619)	(2 390 055)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	(3 669 899)	(20 889)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(405 622)	137 187
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 555	188
Trésorerie, au début de la période	552 060	163 765
Trésorerie, à la fin de la période	147 993	301 140
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	\$ 332 149	\$ 336 918

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Produits		
Produits d'intérêts aux fins de distribution	302 244	381 580
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(9 908)	(22 843)
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	1 555	188
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(215 795)	919 289
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	(4 416)	(1 976)
Autres produits	-	211
Total des produits	73 680	1 276 449
Charges (note 3)		
Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	38 091	30 183
Honoraires d'audit	13 502	10 563
Frais juridiques	61 716	19 684
Frais de gestion	4 914	6 303
Frais d'administration du Fonds	12 792	12 220
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1 599	1 757
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(113 028)	(60 069)
Charges totales	19 586	20 640
Bénéfice net (perte nette) avant impôts	54 094	1 255 809
Charge d'impôt	-	-
Bénéfice net (perte nette) après impôts	54 094	1 255 809
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	54 094	1 255 809
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	(1 757)	28 874
Série F	1	6
Série HA	1	5
Série HF	1	5
Série O	55 849	1 226 920
	54 094	1 255 809
Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période		
Série A	49 912	64 734
Série F	9	9
Série HA	10	10
Série HF	10	10
Série O	1 724 923	1 699 074
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	(0,04)	0,45
Série F	0,08	0,64
Série HA	0,07	0,49
Série HF	0,07	0,49
Série O	0,03	0,72

Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Toutes les séries	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	27 761 375	24 408 569
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	54 094	1 255 809
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	1 247 720	2 369 166
Païement des titres rachetés	(4 917 619)	(2 390 055)
	(3 615 805)	1 234 920
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	24 145 571	25 643 488

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série F	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	113	105
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	6
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	1	6
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	114	111

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HF	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	100	93
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	5
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	1	5
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	101	98

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série A	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	569 946	726 196
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 757)	28 874
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	300	1 796
Païement des actions rachetées	(922)	(111 491)
	(2 379)	(80 821)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	567 567	645 376

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HA	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	100	93
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	5
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	1	5
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	101	98

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série O	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	27 191 115	23 682 081
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	55 849	1 226 920
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	1 247 420	2 367 370
Païement des actions rachetées	(4 916 696)	(2 278 564)
	(3 613 428)	1 315 726
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	23 577 688	24 997 806

Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
Titres à revenu fixe (jj/mm/aaaa)			\$	\$	
Banque de Montréal, 4,709 %, 07/12/2027	Canada	493 000	503 521	510 270	2,11
Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 02/12/2026	Canada	387 000	391 056	386 791	1,60
Cameco Corp., 2,95 %, 21/10/2027	Canada	414 000	413 069	413 349	1,71
Obligation du gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	Canada	614 000	607 737	610 275	2,53
Obligation du gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2031	Canada	3 271 000	2 854 816	3 045 950	12,61
Obligation du gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2032	Canada	4 558 000	4 097 185	4 305 551	17,83
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	Canada	299 000	276 284	260 646	1,08
Obligation du gouvernement du Canada, 3 %, 01/06/2034	Canada	4 032 000	3 936 928	4 005 540	16,60
Obligation du gouvernement du Canada, 4 %, 01/06/2041	Canada	260 000	287 690	277 784	1,15
CU Inc., 5,032 %, 20/11/2036	Canada	268 000	329 640	286 829	1,19
Dollarama Inc., 5,165 %, 26/04/2030	Canada	792 000	816 172	849 318	3,52
Energir Inc., 2,1 %, 16/04/2027	Canada	308 000	323 281	305 239	1,26
First Nations Finance Authority, 3,05 %, 01/06/2028	Canada	124 000	124 363	125 086	0,52
Hydro One Inc., 6,93 %, 01/06/2032	Canada	402 000	564 067	476 325	1,97
Loblaw Cos Ltd., 4,488 %, 11/12/2028	Canada	376 000	417 499	390 835	1,62
Ontario Power Generation Inc., 3,315 %, 04/10/2027	Canada	164 000	164 550	165 149	0,68
Province de la Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	Canada	668 000	562 534	509 001	2,11
Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18/06/2031	Canada	124 000	173 918	145 357	0,60
Province du Manitoba, 3,4 %, 05/09/2048	Canada	236 000	202 370	197 829	0,82
Province de l'Ontario, 2,9 %, 02/06/2049	Canada	456 000	414 816	353 806	1,47
Province de l'Ontario, 3,5 %, 02/06/2043	Canada	680 000	690 198	611 993	2,53
Province de l'Ontario, 5,6 %, 02/06/2035	Canada	99 000	128 830	114 401	0,47
Province de l'Ontario, 5,85 %, 08/03/2033	Canada	311 000	420 251	361 344	1,50
Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2048	Canada	723 000	682 840	621 562	2,57
Province de la Saskatchewan, 3,9 %, 02/06/2033	Canada	869 000	897 233	900 827	3,73
Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 05/03/2029	Canada	158 000	209 854	173 567	0,72
PSP Capital Inc., 2,05 %, 15/01/2030	Canada	429 000	426 616	415 032	1,72
Banque Royale du Canada, 2,328 %, 28/01/2027	Canada	603 000	554 603	599 769	2,48
Financière Sun Life Inc., 2,58 %, 10/05/2032	Canada	201 000	183 929	199 810	0,83
TELUS Corp., 4,7 %, 06/03/2048	Canada	164 000	166 239	153 459	0,64
Tourmaline Oil Corp., 4,856 %, 30/05/2027	Canada	349 000	354 500	358 973	1,49
			22 176 589	22 131 667	91,66
Fonds négociables en bourse					
ProShares Short High Yield	États-Unis	51 600	1 361 338	1 103 867	4,57
Sprott Physical Gold and Silver Trust	Canada	10 800	468 762	551 664	2,29
			1 830 100	1 655 531	6,86
Total des placements			24 006 689	23 787 198	98,52
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				358 373	1,48
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				24 145 571	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville (le « Fonds ») cherche à procurer une croissance du capital à long terme et la préservation du capital principalement par des placements dans un portefeuille composé de titres à revenu fixe, de titres de participation et de titres sur marchandises à l'échelle mondiale. Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires disposant d'un droit de vote, approbation obtenue à l'occasion d'une assemblée organisée à cette fin. Le Fonds se concentre sur l'atteinte d'un équilibre entre la croissance de l'actif à long terme et la préservation du capital. L'objectif du Fonds consiste à obtenir une exposition à des catégories d'actif approuvées et à mettre en œuvre des stratégies pour maîtriser la volatilité en général. L'équipe de gestion du portefeuille évalue la corrélation entre les diverses catégories d'actif pour optimiser le rapport entre le risque et le rendement du Fonds. Elle évalue une vaste gamme de variables économiques et des marchés ainsi que des aspects fondamentaux propres aux titres pour déterminer les répartitions d'actifs sur le plan stratégique et tactique.

Le Fonds peut investir dans toutes les catégories d'actifs, tous les pays et tous les secteurs, et dans toute proportion. Au fur et à mesure que les conditions du marché évoluent, la composition de l'actif est modifiée de façon tactique pour tenir compte de la conjoncture de l'économie et des marchés. Le Fonds peut investir dans une combinaison de billets à taux variable négociés en bourse ou émis par des banques pour atteindre ses objectifs. Le gestionnaire suit une méthode de placement ascendante fondamentale en se concentrant sur la solvabilité et la liquidité. Les activités de placement du Fonds sont exposées à divers risques financiers. Le gestionnaire a établi et maintient une structure de gouvernance qui supervise les activités de placement du Fonds et surveille la conformité aux objectifs et aux lignes directrices de placement déclarés du Fonds. Les risques importants pertinents à l'égard du Fonds sont exposés ci-après.

Risque lié aux taux d'intérêt

La valeur des obligations, des bons du Trésor et des autres titres à revenu fixe varie en fonction des taux d'intérêt. Si les taux d'intérêt augmentent, la valeur des obligations en circulation qui versent un taux fixe diminue et si les taux d'intérêt diminuent, la valeur de telles obligations augmente. La valeur des titres d'un fonds qui détient ces titres fluctue en fonction de leur valeur. Une variation de 1 % des taux d'intérêt occasionnerait une variation de 5,79 % (31 mars 2025 – 6,33 %) dans la valeur du portefeuille.

Risque lié au crédit

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était investi dans des titres de créance ayant les notations suivantes :

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	Actif net	Actif net
	%	%
Notation		
AA- à AAA	62,58	77,72
BBB- à A+	30,56	22,28
Sans notation	6,86	-
	100,00	100,00

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers (suite)

Risque lié au change

Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	1 103 867	5	1 438 437	5

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 5 519 \$ (31 mars 2025 – 7 192 \$) en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actif		
Placements, à la juste valeur	15 518 412	11 906 980
Contrats à terme, à la juste valeur	6 869	-
Trésorerie	1 116 630	2 911 567
Intérêts et dividendes à recevoir	13 552	31 202
Options, à la juste valeur	-	59 654
TVH remboursable	1 493	1 143
	16 656 956	14 910 546
Passif		
Contrats à terme, à la juste valeur	60 753	-
Options, à la juste valeur	19 076	80 124
Créditeurs et charges à payer	1 662	1 536
Frais de gestion à payer (note 3)	348	1 334
	81 839	82 994
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16 575 117	14 827 552

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Série A	167 802	694 550
Série F	208	177
Série HA	125	108
Série HF	145	124
Série O	16 406 837	14 132 593
	16 575 117	14 827 552

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

Série A	12,14	10,48
Série F	15,94	13,58
Série HA	11,04	9,55
Série HF	12,88	10,98
Série O	15,83	13,50

Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)

Série A	13 819	66 295
Série F	13	13
Série HA	11	11
Série HF	11	11
Série O	1 036 191	1 046 974

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Produits		
Dividendes	134 993	153 527
Produits d'intérêts aux fins de distribution	25 160	24 602
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	1 619 761	414 521
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'options	77 216	27 740
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	(82 759)	13 357
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	754 110	295 587
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	842	(3 775)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les options	72 531	1 075
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de contrats à terme	45 654	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats à terme	(53 884)	-
Autres produits	-	77
Total des produits	2 593 624	926 711

Charges (note 3)

Frais de gestion	6 887	9 095
Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	41 708	30 488
Honoraires d'audit	8 251	6 057
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1 543	1 680
Frais juridiques	37 717	11 287
Frais d'administration du Fonds	7 681	6 809
Intérêts	103	-
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(87 676)	(47 832)
Charges totales	16 214	17 584
Bénéfice net (perte nette) avant impôts	2 577 410	909 127
Charge d'impôt	54 975	(579)
Bénéfice net (perte nette) après impôts	2 522 435	909 706
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 522 435	909 706

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	86 415	37 684
Série F	31	11
Série HA	17	5
Série HF	21	8
Série O	2 435 951	871 999
	2 522 435	909 706

Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période

Série A	54 567	75 988
Série F	13	12
Série HA	11	11
Série HF	11	11
Série O	1 043 291	1 011 773

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	1,58	0,50
Série F	2,36	0,89
Série HA	1,49	0,46
Série HF	1,90	0,73
Série O	2,33	0,86

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 522 435	909 706
Ajustements pour :		
Produit de la vente de placements	9 153 106	7 137 148
Achat de placements	(10 318 136)	(5 820 143)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	82 759	(13 357)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les opérations de placements	(1 619 761)	(414 521)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(754 110)	(295 587)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les options	(72 531)	(1 075)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	53 884	-
	(3 474 789)	592 465
Variation nette du fonds de roulement	15 046	51 318
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(937 308)	1 553 489
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	61 850	271 950
Paiement au rachat d'actions rachetables	(836 720)	(1 136 736)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	(774 870)	(864 786)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 712 178)	688 703
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(82 759)	13 357
Trésorerie, au début de la période	2 911 567	1 222 953
Trésorerie, à la fin de la période	1 116 630	1 925 013
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	\$	\$
Intérêts versés	103	-
Intérêts reçus	25 372	24 601
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	97 456	155 708

Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Toutes les séries	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	14 827 552	14 468 385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 522 435	909 706
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	61 850	271 950
Païement des actions rachetées	(836 720)	(1 112 759)
	1 747 565	68 897
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	16 575 117	14 537 282

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série F	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	177	162
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31	11
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	31	11
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	208	173

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série HF	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	124	113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21	8
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	21	8
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	145	121

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série A	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	694 550	873 274
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	86 415	37 684
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	1 950	2 700
Païement des actions rachetées	(615 113)	(146 902)
	(526 748)	(106 519)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	167 802	766 755

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série HA	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	108	102
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17	5
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	17	5
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	125	107

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série O	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	14 132 593	13 594 735
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 435 951	871 999
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	59 900	269 250
Païement des actions rachetées	(221 607)	(965 856)
	2 274 244	175 393
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	16 406 837	13 770 128

Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville
Au 30 septembre 2025
Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
Actions			\$	\$	
Services de communications					
BCE Inc.	Canada	7 810	267 450	253 981	1,53
Netflix Inc.	États-Unis	290	435 348	483 772	2,92
			702 798	737 753	4,45
Biens de consommation discrétionnaire					
Aritzia Inc.	Canada	6 400	432 301	538 752	3,25
Canadian Tire Corp. Ltd.	Canada	600	96 002	99 402	0,60
Dollarama Inc.	Canada	1 800	208 214	330 372	1,99
Restaurant Brands International Inc.	Canada	1 310	92 934	116 957	0,71
			829 451	1 085 483	6,55
Biens de consommation de base					
Alimentation Couche-Tard Inc.	Canada	3 930	309 511	291 803	1,76
Loblaws Cos Ltd.	Canada	3 280	84 412	176 562	1,07
Maple Leaf Foods Inc.	Canada	9 690	335 615	348 937	2,10
			729 538	817 302	4,93
Énergie					
Cenovus Energy Inc.	Canada	12 020	240 451	284 033	1,71
Enbridge Inc.	Canada	8 380	457 122	588 360	3,55
Suncor Energy Inc.	Canada	6 310	315 256	367 494	2,22
Vermilion Energy Inc.	Canada	16 840	167 227	183 051	1,10
			1 180 056	1 422 938	8,58
Services financiers					
Banque de Montréal	Canada	3 040	393 418	551 304	3,33
Brookfield Asset Management Ltd.	Canada	5 820	431 310	460 944	2,78
Brookfield Corp.	Canada	3 590	336 716	342 809	2,07
Fairfax Financial Holdings Ltd.	Canada	90	162 128	219 132	1,32
Intact Corporation financière	Canada	280	56 752	75 816	0,46
Société Financière Manuvie	Canada	7 350	263 675	318 696	1,92
Banque Royale du Canada	Canada	5 750	877 536	1 179 439	7,11
TMX Group Ltd.	Canada	2 820	79 896	150 137	0,91
Banque Toronto-Dominion	Canada	8 110	821 552	902 481	5,44
			3 422 983	4 200 758	25,34
Soins de santé					
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	345	202 370	214 685	1,30
Sienna Senior Living Inc.	Canada	11 200	133 116	208 880	1,26
Well Health Technologies Corp.	Canada	87 990	407 099	452 269	2,72
			742 585	875 834	5,28
Produits industriels					
Boyd Group Services Inc.	Canada	1 300	263 078	305 136	1,84
Cargojet Inc.	Canada	1 630	168 549	149 960	0,90
MDA Space Ltd.	Canada	9 510	312 015	329 617	1,99
NFI Group Inc.	Canada	17 600	334 709	259 600	1,57
TFI International Inc.	Canada	2 660	333 351	325 797	1,97
			1 411 702	1 370 110	8,27
Technologies de l'information					
Celestica Inc.	Canada	2 280	282 087	780 832	4,71
Constellation Software Inc.	Canada	140	517 517	528 917	3
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31/03/2040	Canada	110	-	-	-
Shopify Inc.	Canada	5 060	778 766	1 046 206	6,31
Topicus.com Inc.	Pays-Bas	700	102 552	104 475	0,63
			1 680 922	2 460 430	14,84

Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville
Au 30 septembre 2025
Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
Matières			\$	\$	
Agnico Eagle Mines Ltd.	Canada	2 450	290 111	574 280	3,46
Kinross Gold Corp.	Canada	12 430	334 393	429 332	2,59
Lundin Gold Inc.	Canada	3 330	208 494	300 266	1,81
Nutrien Ltd.	Canada	3 480	254 491	284 420	1,72
			1 087 489	1 588 298	9,58
Biens immobiliers					
FirstService Corp.	Canada	550	121 630	145 838	0,88
			121 630	145 838	0,88
Services aux collectivités					
Emera Inc.	Canada	3 590	221 957	239 704	1,45
Fortis Inc.	Canada	3 700	232 871	261 183	1,58
			454 828	500 887	3,03
Fonds négociables en bourse					
iShares Core MSCI Europe ETF	États-Unis	3 300	291 188	312 781	1,89
			291 188	312 781	1,89
Total des placements			12 655 170	15 518 412	93,62
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				1 056 705	6,38
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				16 575 117	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Tableau des contrats à terme
Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	9 octobre	1 600 000 \$US	2 164 383 \$CA	-60 753
Contrats à terme en \$US	9 octobre	424 255 \$CA	310 000 \$US	6 869
Total des contrats à terme (\$CA)				-53 884

Tableau des options
Au 30 septembre 2025

Titre sous-jacent	Nombre de contrats ¹	Type d'option	Date du règlement	Prix de levée (\$)	Prime payée (reçue) \$	Juste valeur (\$)
Positions vendeur sur des options						
Strategy Inc.	-3	Vente	25 octobre	365 \$US	-9 240	-19 076
					-9 240	-19 076
Total des options (\$CA)					-9 240	-19 076

¹ 100 actions par contrat sauf les options de monnaies

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville (le « Fonds ») cherche à procurer aux épargnants une appréciation du capital à long terme principalement par des placements dans un portefeuille diversifié de titres de participation canadiens. Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires habilités à voter à une assemblée convoquée à cette fin. Le gestionnaire du Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme par des placements dans des sociétés dont la direction a fait ses preuves, qui bénéficient d'avantages exclusifs et stratégiques ainsi que d'une solidité financière et d'un potentiel de croissance du bénéfice et dont les niveaux d'évaluation sont favorables. Le gestionnaire du Fonds peut utiliser une combinaison de titres de participation et de billets négociés en bourse offrant une protection partielle sur les titres contenus dans le portefeuille pour atteindre les objectifs fixés. Le risque est contrôlé et le rendement en trésorerie est amélioré au moyen d'une stratégie de gestion active des options sur les titres de participation détenus par le Fonds. Les placements du Fonds pourraient comprendre des titres de participation à petite, moyenne et grande capitalisations de marchés développés et émergents.

Le Fonds a conclu des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Le risque lié au change vis-à-vis du dollar américain a ainsi été réduit pendant la période. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même, à son émetteur ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation et des titres sur marchandises, le cas échéant. Au 30 septembre 2025, environ 93,62 % (31 mars 2025 – 80,30 %) de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 775 921 \$ (31 mars 2025 – 595 349 \$). Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié au change

Le Fonds a conclu des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	-	-	709 814	5

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 0 \$ (31 mars 2025 – 3 549 \$) en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actif		
Placements, à la juste valeur	19 377 879	13 525 911
Trésorerie	2 631 219	4 663 810
Intérêts et dividendes à recevoir	3 872	25 884
Options, à la juste valeur	-	58 699
TVH remboursable	3 265	2 273
	22 016 235	18 276 577
Passif		
Contrats à terme, à la juste valeur	370 528	-
Options, à la juste valeur	52 901	132 692
Créditeurs et charges à payer	2 219	1 907
Frais de gestion à payer (note 3)	1 555	1 507
	427 203	136 106
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 589 032	18 140 471
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Série A	777 362	780 901
Série F	262	222
Série HA	146	125
Série HF	168	141
Série O	19 660 212	16 730 877
Série UO	1 150 881	628 205
	21 589 032	18 140 471
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action		
Série A	18,69	15,94
Série F	23,47	19,89
Série HA	13,56	11,58
Série HF	15,53	13,08
Série O	23,82	20,08
Série UO	23,82	20,08
Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)		
Série A	41 585	49 003
Série F	11	11
Série HA	11	11
Série HF	11	11
Série O	825 387	833 332
Série UO	48 314	31 288

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Produits		
Dividendes	65 715	75 963
Produits d'intérêts aux fins de distribution	78 072	60 590
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	1 100 076	388 700
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'options	334 285	46 250
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de contrats à terme	515 639	-
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	(321 407)	(5 646)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	1 970 121	255 359
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	(1 288)	(6 439)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les options	76 541	(10 885)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats à terme	(370 528)	-
Autres produits	-	75
Total des produits	3 447 226	803 967
Charges (note 3)		
Frais de gestion	9 005	9 149
Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	48 075	32 673
Honoraires d'audit	10 102	7 346
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1 398	1 330
Frais juridiques	46 176	13 689
Frais d'administration du Fonds	9 381	8 343
Intérêts	-	-
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(104 353)	(53 709)
Charges totales	19 784	18 822
Bénéfice net (perte nette) avant impôts	3 427 442	785 145
Charge d'impôt	74 538	10 210
Bénéfice net (perte nette) après impôts	3 352 904	774 935
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 352 904	774 935
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	126 625	27 781
Série F	40	10
Série HA	21	4
Série HF	26	6
Série O	3 102 769	731 498
Série UO	123 422	15 636
	3 352 904	774 935
Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période		
Série A	46 669	49 240
Série F	11	10
Série HA	11	10
Série HF	11	10
Série O	829 633	800 023
Série UO	33 060	15 567
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	2,71	0,56
Série F	3,58	0,94
Série HA	1,98	0,37
Série HF	2,45	0,62
Série O	3,74	0,91
Série UO	3,73	1,00

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 352 904	774 935
Ajustements pour :		
Produit de la vente de placements	6 103 195	6 442 951
Achat de placements	(8 808 425)	(6 900 233)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	321 407	5 646
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les opérations de placements	(1 100 076)	(388 700)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(1 970 121)	(255 359)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	370 528	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les options	(76 541)	10 885
	(5 160 033)	(1 084 810)
Variation nette du fonds de roulement	288	31 157
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(1 806 841)	(278 718)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	617 468	1 141 102
Paiement au rachat d'actions rachetables	(521 811)	(969 976)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	95 657	171 126
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 711 184)	(107 592)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(321 407)	(5 646)
Trésorerie, au début de la période	4 663 810	2 080 906
Trésorerie, à la fin de la période	2 631 219	1 967 668
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	78 072	51 221
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	13 189	62 382

Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Toutes les séries	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	18 140 471	16 997 884
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 352 904	774 935
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	617 468	1 141 102
Paielement des actions rachetées	(521 811)	(939 754)
	3 448 561	976 283
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	21 589 032	17 974 167

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série F	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	222	204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	40	10
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Paielement des actions rachetées	-	-
	40	10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	262	214

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HF	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	141	129
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26	6
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Paielement des actions rachetées	-	-
	26	6
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	168	135

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série UO	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	628 205	299 476
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	123 422	15 636
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	415 487	245 302
Paielement des actions rachetées	(16 233)	(27 309)
	522 676	233 629
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	1 150 881	533 105

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série A	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	780 901	832 813
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	126 625	27 781
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	14 581	9 850
Paielement des actions rachetées	(144 745)	(75 896)
	(3 539)	(38 264)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	777 362	794 549

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HA	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	125	118
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21	4
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Paielement des actions rachetées	-	-
	21	4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	146	121

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série O	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	16 730 877	15 865 143
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 102 769	731 498
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	187 400	885 950
Paielement des actions rachetées	(360 834)	(836 550)
	2 929 336	780 899
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	19 660 212	16 646 042

Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville
Au 30 septembre 2025
Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
			\$	\$	
Actions					
Services de communications					
Alphabet Inc.	États-Unis	2 300	575 200	777 974	3,60
Meta Platforms Inc.	États-Unis	670	498 698	684 616	3,17
Netflix Inc.	États-Unis	380	364 821	633 908	2,94
			1 438 719	2 096 498	9,71
Biens de consommation discrétionnaire					
Amazon.com Inc.	États-Unis	1 820	256 813	556 028	2,58
Aptiv PLC	Irlande	3 060	311 472	367 098	1,70
Dollarama Inc.	Canada	2 690	385 280	493 723	2,29
DoorDash Inc.	États-Unis	1 210	387 412	457 921	2,12
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	3 000	375 195	450 021	2,08
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	1 140	374 120	513 262	2,38
Rush Street Interactive Inc.	États-Unis	19 750	390 585	562 794	2,61
			2 480 877	3 400 847	15,76
Biens de consommation de base					
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	280	156 507	360 618	1,67
PepsiCo Inc.	États-Unis	1 700	336 510	332 194	1,54
Walmart Inc.	États-Unis	4 650	302 627	666 800	3,09
			795 644	1 359 612	6,30
Énergie					
Athabasca Oil Corp.	Canada	46 910	287 630	312 421	1,45
Cenovus Energy Inc.	Canada	14 050	281 060	332 002	1,54
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	1 133	101 832	177 746	0,82
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	4 280	243 708	281 383	1,30
Occidental Petroleum Corp., bons de souscription, 03/08/2027	États-Unis	250	-	8 870	0,04
			914 230	1 112 422	5,15
Services financiers					
Bank of America Corp.	États-Unis	6 010	260 345	431 412	2,00
Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	400	251 196	443 217	2,05
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	1 120	151 014	491 556	2,28
Mastercard Inc.	États-Unis	420	151 556	332 406	1,54
Morgan Stanley	États-Unis	1 570	190 245	347 248	1,61
			1 004 356	2 045 839	9,48
Soins de santé					
Boston Scientific Corp.	États-Unis	2 660	387 203	361 341	1,67
Eli Lilly & Co.	États-Unis	350	94 830	371 574	1,72
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	633	198 756	393 901	1,82
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	365	139 087	246 323	1,14
			819 876	1 373 139	6,35

Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville
Au 30 septembre 2025
Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
			\$	\$	
Produits industriels					
American Airlines Group Inc.	États-Unis	17 530	291 212	274 158	1,27
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	270	279 760	269 602	1,25
Fastenal Co.	États-Unis	3 400	162 536	231 997	1,07
GE Vernova Inc.	États-Unis	240	206 484	205 337	0,95
General Electric Co.	États-Unis	1 240	389 234	519 016	2,40
L3Harris Technologies Inc.	États-Unis	560	209 923	237 971	1,10
United Rentals Inc.	États-Unis	170	40 678	225 814	1,05
			1 579 827	1 963 895	9,09
Technologies de l'information					
Amphenol Corp.	États-Unis	1 600	196 973	275 497	1,28
Apple Inc.	États-Unis	2 145	457 722	759 957	3,52
Microsoft Corp.	États-Unis	1 240	527 969	893 639	4,14
NVIDIA Corp.	États-Unis	3 820	497 540	991 701	4,59
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	1 910	135 594	484 795	2,25
QUALCOMM Inc.	États-Unis	1 020	241 297	236 103	1,09
ServiceNow Inc.	États-Unis	200	286 407	256 096	1,19
Shopify Inc.	Canada	3 800	536 375	785 688	3,64
			2 879 877	4 683 476	21,70
Matières					
Kinross Gold Corp.	Canada	15 660	421 286	540 896	2,51
New Gold Inc.	Canada	56 190	398 332	560 214	2,59
			819 618	1 101 110	5,10
Fonds négociables en bourse					
Purpose Bitcoin ETF	Canada	10 780	198 182	241 041	1,12
			198 182	241 041	1,12
Total des placements			12 931 206	19 377 879	89,76
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				2 211 153	10,24
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				21 589 032	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Tableau des contrats à terme
Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	9 octobre	11 400 000 \$US	15 504 684 \$CA	-349 476
Contrat à terme en \$US	9 octobre	950 000 \$US	1 300 135 \$CA	-21 052
Total des contrats à terme (\$CA)				-370 528

Tableau des options
Au 30 septembre 2025

Titre sous-jacent	Nombre de contrats ¹	Type d'option	Date du règlement	Prix de levée (\$)	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
Positions vendeur sur des options						
CoreWeave Inc.	-28	Vente	25 novembre	110 \$US	-44 413	-27 466
Strategy Inc.	-4	Vente	25 octobre	365 \$US	-12 320	-25 435
					-56 734	-52 901
Total des options (\$CA)					-56 734	-52 901

¹ 100 actions par contrat sauf les options de monnaies

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville (le « Fonds ») cherche à procurer aux épargnants une appréciation du capital à long terme principalement par des placements dans un portefeuille diversifié de titres de participation américains. Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires habilités à voter à une assemblée convoquée à cette fin. Le gestionnaire du Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme par des placements dans des sociétés dont la direction a fait ses preuves, qui bénéficient d'avantages exclusifs et stratégiques ainsi que d'une solidité financière et d'un potentiel de croissance du bénéfice et dont les niveaux d'évaluation sont favorables. Le gestionnaire du Fonds peut utiliser une combinaison de titres de participation et de billets négociés en bourse offrant une protection partielle sur les titres contenus dans le portefeuille pour atteindre les objectifs fixés. Le risque est contrôlé et le rendement en trésorerie est amélioré au moyen d'une stratégie de gestion active des options sur les titres de participation détenus par le Fonds. Les placements du Fonds pourraient comprendre des titres de participation à petite, moyenne et grande capitalisations de marchés développés et émergents.

Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Ces contrats ont été utilisés pour réduire l'exposition du Fonds au dollar américain pendant la période. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même ou à son émetteur, ou par tous les facteurs influant sur le marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation et des titres sur marchandises, le cas échéant. Au 30 septembre 2025, environ 89,76 % (31 mars 2025 – 74,56 %) de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 968 894 \$ (31 mars 2025 – 676 296 \$). Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié au change

Le Fonds a conclu des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	-	-	12 186 941	67

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 0 \$ (31 mars 2025 – 60 935 \$) en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie occasions soins de santé Yorkville

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actif		
Placements, à la juste valeur	6 293 108	5 294 719
Contrats à terme, à la juste valeur	355	-
Trésorerie	332 926	948 793
Intérêts et dividendes à recevoir	1 618	17 498
Options, à la juste valeur	-	28 923
TVH remboursable	430	136
	6 628 437	6 290 069

Passif		
Contrats à terme, à la juste valeur	140 493	-
Options, à la juste valeur	6 359	-
Créditeurs et charges à payer	751	749
Frais de gestion à payer (note 3)	1 434	1 544
	149 037	2 293
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 479 400	6 287 776

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Série A	720 987	780 360
Série F	4 800	4 928
Série HA	96	101
Série HF	112	115
Série O	5 240 946	5 334 969
Série UO	512 458	167 302
	6 479 400	6 287 776

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

Série A	10,61	11,03
Série F	14,02	14,39
Série HA	9,60	10,05
Série HF	11,23	11,52
Série O	13,82	14,20
Série UO	13,83	14,20

Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)

Série A	67 930	70 730
Série F	342	342
Série HA	10	10
Série HF	10	10
Série O	379 205	375 782
Série UO	37 067	11 780

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Produits		
Dividendes	31 782	26 679
Produits d'intérêts aux fins de distribution	11 632	18 952
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	143 731	21 943
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'options	25 498	5 013
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de contrats à terme	78 831	-
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	(39 175)	(3 566)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(247 354)	105 544
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	(3 518)	1 263
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les options	8 029	(253)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats à terme	(140 138)	-
Autres produits	32	-
Total des produits	(130 650)	175 575

Charges (note 3)

Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	40 802	32 230
Honoraires d'audit	3 158	2 875
Frais juridiques	14 435	5 357
Frais de gestion	8 207	11 855
Frais d'administration du Fonds	2 735	2 896
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1 129	1 482
Intérêts	-	-
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(58 395)	(40 463)
Charges totales	12 071	16 233
Bénéfice net (perte nette) avant impôts	(142 721)	159 342
Charge d'impôt	27 243	3 738
Bénéfice net (perte nette) après impôts	(169 964)	155 604

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	(30 245)	14 228
Série F	(128)	(84)
Série HA	(4)	1
Série HF	(3)	3
Série O	(140 102)	137 062
Série UO	518	4 396
	(169 964)	155 604

Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période

Série A	69 661	89 874
Série F	342	92
Série HA	10	10
Série HF	10	10
Série O	376 716	378 920
Série UO	20 485	11 765

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	(0,43)	0,16
Série F	(0,37)	(0,92)
Série HA	(0,45)	0,09
Série HF	(0,29)	0,31
Série O	(0,37)	0,36
Série UO	0,03	0,37

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(169 964)	155 604
Ajustements pour :		
Produit de la vente de placements	996 296	1 542 459
Achat de placements	(2 090 279)	(1 447 068)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	39 175	3 566
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les opérations de placements	(143 731)	(21 943)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	247 354	(105 544)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les options	(8 029)	253
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	140 138	-
	(819 076)	(28 277)
Variation nette du fonds de roulement	50 760	20 261
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(938 280)	147 588
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	472 086	579 369
Paiement au rachat d'actions rachetables	(110 498)	(341 388)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	361 588	237 981
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(576 692)	385 569
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(39 175)	(3 566)
Trésorerie, au début de la période	948 793	243 804
Trésorerie, à la fin de la période	332 926	625 807
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	11 632	16 550
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	20 419	28 231

Catégorie occasions soins de santé Yorkville

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Toutes les séries	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	6 287 776	6 515 079
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(169 964)	155 604
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission de titres	472 086	579 369
Païement des titres rachetés	(110 498)	(336 006)
	191 624	398 968
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	6 479 400	6 914 047

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série F	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	4 928	147
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(128)	(84)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	5 085
Païement des actions rachetées	-	-
	(128)	5 001
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	4 800	5 148

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série HF	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	115	117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3)	3
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	(3)	3
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	112	120

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série UO	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	167 302	170 444
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	518	4 396
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	344 637	-
Païement des actions rachetées	-	-
	345 156	4 396
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	512 458	174 840

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série A	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	780 360	1 042 241
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(30 245)	14 228
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	30 208	41 656
Païement des actions rachetées	(59 336)	(79 754)
	(59 373)	(23 870)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	720 987	1 018 370

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série HA	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	101	106
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4)	1
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	(4)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	96	107

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série O	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	5 334 969	5 302 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(140 102)	137 062
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	97 241	532 628
Païement des actions rachetées	(51 162)	(256 252)
	(94 023)	413 437
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	5 240 946	5 715 462

Catégorie occasions soins de santé Yorkville

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
Actions					
Services de communications			\$	\$	
Netflix Inc.	États-Unis	90	136 653	150 136	2,32
			136 653	150 136	2,32
Biens de consommation discrétionnaire					
MercadoLibre Inc.	Uruguay	30	105 038	97 549	1,51
			105 038	97 549	1,51
Biens de consommation de base					
Celsius Holdings Inc.	États-Unis	770	65 948	61 594	0,95
Loblaw Cos Ltd.	Canada	2 220	131 087	119 503	1,84
Maple Leaf Foods Inc.	Canada	1 870	66 856	67 339	1,04
			263 891	248 436	3,83
Énergie					
Services financiers					
Aegon Ltd.	Pays-Bas	5 940	66 056	66 037	1,02
			66 056	66 037	1,02
Soins de santé					
Abbott Laboratories	États-Unis	1 030	107 970	191 955	2,96
AbbVie Inc.	États-Unis	560	92 942	180 412	2,78
ABIOMED Inc., droits	États-Unis	280	-	-	-
Amgen Inc.	États-Unis	460	117 409	180 621	2,79
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	2 080	131 132	222 036	3,43
Biogen Inc.	États-Unis	300	65 397	58 472	0,90
Boston Scientific Corp.	États-Unis	1 740	258 221	236 366	3,65
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	1 840	140 963	115 464	1,78
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	490	90 418	106 672	1,65
DaVita Inc.	États-Unis	840	140 237	155 295	2,40
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	1 570	168 946	169 889	2,62
Eli Lilly & Co.	États-Unis	270	241 901	286 643	4,42
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	1 010	133 983	155 990	2,41
Hologic Inc.	États-Unis	950	90 067	89 210	1,38
Insulet Corp.	États-Unis	270	122 060	115 983	1,79
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	422	123 811	262 601	4,04
Merck & Co Inc.	États-Unis	750	99 096	87 585	1,35
Novartis AG	Suisse	1 740	239 428	310 474	4,79
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	260	212 884	203 409	3,14
STERIS PLC	États-Unis	410	99 962	141 158	2,18
Stryker Corp.	États-Unis	440	208 912	226 318	3,49
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	294	178 680	198 408	3,06
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	460	194 569	221 007	3,41
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	390	154 671	212 522	3,28
Well Health Technologies Corp.	Canada	22 330	97 286	114 776	1,77
Zoetis Inc.	États-Unis	610	139 408	124 190	1,92
			3 650 353	4 367 456	67,39
Technologies de l'information					
Shopify Inc.	Canada	780	110 098	161 273	2,49
			110 098	161 273	2,49
Matières					
Kinross Gold Corp.	Canada	4 950	133 165	170 973	2,64
New Gold Inc.	Canada	17 890	133 647	178 363	2,75
			266 812	349 336	5,39
Biens immobiliers					
Welltower Inc.	États-Unis	740	157 012	183 420	2,83
			157 012	183 420	2,83
Services aux collectivités					
Emera Inc.	Canada	1 970	121 798	131 537	2,03
			121 798	131 537	2,03
Fonds négociables en bourse					
iShares Core MSCI Europe ETF	États-Unis	1 980	174 713	187 669	2,90
ProShares Ultra Health Care	États-Unis	5 920	363 786	350 259	5,41
			538 499	537 928	8,31
Total des placements			5 416 210	6 293 108	97,12
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				186 292	2,88
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				6 479 400	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie occasions soins de santé Yorkville

 Au 30 septembre 2025

Tableau des contrats à terme
 Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	9 octobre	3 700 000 \$US	5 005 135 \$CA	-140 493
Contrat à terme en \$US	9 octobre	21 897 \$CA	16 000 \$US	355
Total des contrats à terme (\$CA)				-140 138

Tableau des options
 Au 30 septembre 2025

Titre sous-jacent	Nombre de contrats ¹	Type d'option	Date du règlement	Prix de levée (\$)	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
Positions vendeur sur des options						
Strategy Inc.	-1	Vente	25 octobre	365 \$US	-3 080	-6 359
					-3 080	-6 359
Total des options (\$CA)					-3 080	-6 359

¹ 100 actions par contrat sauf les options de monnaies

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie occasions soins de santé Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie occasions soins de santé Yorkville (le « Fonds ») cherche à procurer aux épargnants une appréciation du capital à long terme principalement par des placements dans un portefeuille diversifié de titres de participation mondiaux du secteur des soins de santé. Il vise à procurer une croissance du capital à long terme par des placements dans des sociétés dont la direction a fait ses preuves, qui bénéficient d'avantages exclusifs ou stratégiques, d'une solidité financière et d'un potentiel de croissance des résultats et dont les niveaux d'évaluation sont favorables. La préservation du capital est la pierre angulaire de la philosophie de placement du Fonds. S'appuyant sur un mode de placement axé sur la valeur, le processus de sélection des titres repose sur une approche à la fois descendante et ascendante. En plus de maintenir un ensemble de titres à long terme, le Fonds prend des positions thématiques à court terme et met en œuvre des stratégies en matière d'options pour accroître son rendement et réduire le risque pour le portefeuille.

Le gestionnaire suit une méthode de placement ascendante fondamentale en se concentrant sur la solvabilité et la liquidité. Les activités de placement du Fonds sont exposées à divers risques financiers. Le gestionnaire a établi et maintient une structure de gouvernance qui supervise les activités de placement du Fonds et surveille la conformité aux objectifs et aux lignes directrices de placement déclarés du Fonds. Les risques importants pertinents à l'égard du Fonds sont exposés ci-après.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même ou à son émetteur, ou par tous les facteurs influant sur le marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation et des titres sur marchandises, le cas échéant. Au 30 septembre 2025, environ 97,12 % (31 mars 2025 – 84,21 %) de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 314 655 \$ (31 mars 2025 – 264 736 \$). Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié au change

Le Fonds a conclu des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	359 747	6	4 997 703	79

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 1 799 \$ (31 mars 2025 – 24 989 \$) en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actif		
Placements, à la juste valeur	11 836 083	9 566 030
Trésorerie	545 361	1 757 458
Intérêts et dividendes à recevoir	81 682	99 848
Options, à la juste valeur	-	43 385
TVH remboursable	731	540
	12 463 857	11 467 261
Passif		
Contrats à terme, à la juste valeur	281 308	-
Options, à la juste valeur	-	15 544
Créditeurs et charges à payer	1 198	1 117
Frais de gestion à payer (note 3)	181	169
	282 687	16 830
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 181 170	11 450 431

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Série A	93 074	86 392
Série F	166	152
Série HA	118	110
Série HF	132	121
Série O	12 087 680	11 363 656
	12 181 170	11 450 431

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

Série A	12,83	11,91
Série F	16,47	15,11
Série HA	11,71	10,92
Série HF	13,15	12,06
Série O	16,30	14,96

Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)

Série A	7 255	7 255
Série F	10	10
Série HA	10	10
Série HF	10	10
Série O	741 600	759 753

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 019 209	291 329
Ajustements pour :		
Produit de la vente de placements	2 205 262	1 434 451
Achat de placements	(3 389 331)	(2 123 042)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	81 403	(2 041)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les opérations de placements	(125 733)	73 774
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(934 263)	(224 330)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	281 308	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les options	(25 988)	10 131
	(1 907 342)	(831 057)
Variation nette du fonds de roulement	45 909	43 747
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(842 224)	(495 981)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	251 322	970 216
Palement au rachat d'actions rachetables	(539 793)	(285 299)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	(288 470)	684 918
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 130 694)	188 937
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(81 403)	2 041
Trésorerie, au début de la période	1 757 458	857 520
Trésorerie, à la fin de la période	545 361	1 048 498
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	\$	\$
Intérêts reçus	26 659	31 858
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	105 009	133 479

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Produits		
Dividendes	144 633	134 389
Produits d'intérêts aux fins de distribution	26 659	37 314
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	125 733	(73 774)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'options	36 275	4 393
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de contrats à terme	154 290	-
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	(81 403)	2 041
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	934 263	224 330
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	(651)	(2 676)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats à terme	(281 308)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les options	25 988	(10 131)
Total des produits	1 084 479	315 886

Charges (note 3)

Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	40 769	30 012
Honoraires d'audit	6 029	4 110
Frais juridiques	27 559	7 659
Frais de gestion	995	925
Frais d'administration du Fonds	5 793	4 854
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	692	580
Intérêts	-	-
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(74 357)	(41 780)
Charges totales	7 480	6 359

Bénéfice net (perte nette) avant impôts	1 076 999	309 527
--	------------------	----------------

Charge d'impôt	57 790	18 198
-----------------------	---------------	---------------

Bénéfice net (perte nette) après impôts	1 019 209	291 329
--	------------------	----------------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 019 209	291 329
--	------------------	----------------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	6 682	1 620
Série F	14	5
Série HA	8	1
Série HF	11	4
Série O	1 012 495	289 700
	1 019 209	291 329

Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période

Série A	7 255	7 223
Série F	10	10
Série HA	10	10
Série HF	10	10
Série O	753 629	692 433

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	0,92	0,22
Série F	1,36	0,45
Série HA	0,79	0,15
Série HF	1,09	0,36
Série O	1,34	0,42

Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Toutes les séries	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	11 450 431	9 082 520
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 019 209	291 329
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission de titres	251 322	970 216
Païement des titres rachetés	(539 793)	(276 784)
	730 739	984 761
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	12 181 170	10 067 282

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série F	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	152	138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14	5
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	14	5
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	166	142

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HF	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	121	110
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	4
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	11	4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	132	113

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série A	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	86 392	80 250
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 682	1 620
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	6 682	1 620
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	93 074	81 870

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HA	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	110	103
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	1
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	8	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	118	104

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série O	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
Pour les périodes closes les	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	11 363 656	9 001 919
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 012 495	289 700
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	251 322	970 216
Païement des actions rachetées	(539 793)	(276 784)
	724 025	983 132
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	12 087 680	9 985 051

Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville
Au 30 septembre 2025
Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
			\$	\$	
Actions					
Biens de consommation discrétionnaire					
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	980	161 456	243 711	2,00
Aumovio SE	Allemagne	2 852	28 393	31 786	0,26
Continental AG	Allemagne	11 410	98 289	105 257	0,86
Duolingo Inc.	États-Unis	300	214 231	134 343	1,10
Ferrari NV	Italie	200	79 894	134 585	1,10
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	1 050	156 100	178 691	1,47
MercadoLibre Inc.	Uruguay	80	180 975	260 130	2,14
On Holding AG	Suisse	3 180	252 995	187 384	1,54
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	320	113 231	144 073	1,18
Stellantis NV	Pays-Bas	8 100	103 745	104 140	0,85
			1 389 309	1 524 100	12,50
Biens de consommation de base					
Celsius Holdings Inc.	États-Unis	2 140	110 033	171 182	1,41
Danone SA	France	9 920	189 519	241 685	1,98
L'Oréal SA	France	700	82 956	84 386	0,69
PepsiCo Inc.	États-Unis	1 460	315 217	285 296	2,34
			697 725	782 549	6,42
Énergie					
BP PLC	Royaume-Uni	4 590	137 047	220 080	1,81
Shell PLC	Royaume-Uni	1 590	83 670	158 248	1,30
TotalEnergies SE	France	1 350	80 580	112 121	0,92
			301 297	490 449	4,03
Services financiers					
Aviva PLC	Royaume-Uni	7 734	137 782	202 416	1,66
AXA SA	France	2 160	82 653	144 080	1,18
Barclays PLC	Royaume-Uni	9 230	127 972	265 457	2,18
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	3 650	139 847	360 480	2,96
ING Groep NV	Pays-Bas	6 750	127 800	244 942	2,01
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	2 600	43 925	104 731	0,86
			659 979	1 322 106	10,85
Soins de santé					
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	1 950	190 442	208 159	1,71
Boston Scientific Corp.	États-Unis	730	110 472	99 165	0,81
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	1 260	109 058	79 068	0,65
Eli Lilly & Co.	États-Unis	300	319 747	318 492	2,61
GSK PLC	Royaume-Uni	5 774	321 781	346 745	2,85
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	430	254 027	267 579	2,20
Novartis AG	Suisse	680	110 173	121 335	1,00
Novo Nordisk A/S	Danemark	1 130	112 356	87 246	0,72
			1 528 056	1 527 789	12,55
Produits industriels					
Airbus SE	France	4 710	200 338	381 545	3,13
Ashtead Group PLC	Royaume-Uni	550	83 659	205 475	1,69
Assa Abloy AB	Suède	6 700	100 850	161 557	1,33
Experian PLC	Irlande	2 470	132 641	172 560	1,42
General Electric Co.	États-Unis	330	111 833	138 125	1,13
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	18 230	223 578	262 784	2,16
Safran SA	France	3 920	192 437	481 669	3,95
Siemens AG	Allemagne	1 010	147 887	189 732	1,56
			1 193 223	1 993 447	16,37

Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville
Au 30 septembre 2025
Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
			\$	\$	
Technologies de l'information					
ASML Holding NV	Pays-Bas	330	241 915	444 511	3,65
NVIDIA Corp.	États-Unis	1 100	124 994	285 568	2,34
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	900	118 670	228 437	1,88
SAP SE	Allemagne	1 340	390 335	498 207	4,09
			875 914	1 456 723	11,96
Matières					
BHP Group Ltd.	Australie	1 100	68 151	85 328	0,70
CRH PLC	États-Unis	3 060	167 325	510 497	4,19
Heidelberg Materials AG	Allemagne	9 500	169 067	595 617	4,89
			404 543	1 191 442	9,78
Biens immobiliers					
Welltower Inc.	États-Unis	520	110 185	128 889	1,06
			110 185	128 889	1,06
Services aux collectivités					
Centrica PLC	Royaume-Uni	27 790	295 250	347 810	2,86
E.ON SE	Allemagne	8 900	215 524	234 543	1,93
			510 774	582 353	4,79
Fonds négociables en bourse					
iShares Core MSCI Europe ETF	États-Unis	5 980	419 020	566 798	4,65
Purpose Bitcoin ETF	Canada	12 050	221 530	269 438	2,21
			640 550	836 236	6,86
Total des placements			8 311 555	11 836 083	97,17
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				345 087	2,83
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				12 181 170	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Tableau des contrats à terme
Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	9 octobre	7 000 000 \$US	9 469 174 \$CA	-265 796
Contrat à terme en \$US	9 octobre	700 000 \$US	957 994 \$CA	-15 512
Total des contrats à terme (\$CA)				-281 308

¹ 100 Shares per contract except currency options

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie Protection accrue internationale QER Yorkville (le « Fonds ») cherche à procurer aux épargnants une appréciation du capital à long terme principalement par des placements dans un portefeuille diversifié de titres de participation d'émetteurs situés en Europe, en Australasie et en Extrême-Orient. Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires habilités à voter à une assemblée convoquée à cette fin. Le gestionnaire du Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme par des placements dans des sociétés dont la direction a fait ses preuves, qui bénéficient d'avantages exclusifs et stratégiques ainsi que d'une solidité financière et d'un potentiel de croissance du bénéfice et dont les niveaux d'évaluation sont favorables. Le gestionnaire du Fonds peut utiliser une combinaison de titres de participation et de billets négociés en bourse offrant une protection partielle sur les titres contenus dans le portefeuille pour atteindre les objectifs fixés. Le risque est contrôlé et le rendement en trésorerie est amélioré au moyen d'une stratégie de gestion active des options sur les titres de participation détenus par le Fonds. Les placements du Fonds pourraient comprendre des titres de participation à petite, moyenne et grande capitalisations de marchés développés et émergents.

Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même ou à son émetteur, ou par tous les facteurs influant sur le marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation et des titres sur marchandises, le cas échéant. Au 30 septembre 2025, environ 97,17 % (31 mars 2025 – 83,54 %) de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 591 804 \$ (31 mars 2025 – 478 302 \$). Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié au change

Le Fonds a conclu des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	1 139 477	9	9 392 033	82

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 5 697 \$ (31 mars 2025 – 46 960 \$) en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actif		
Placements, à la juste valeur	2 870 560	1 759 706
Trésorerie	128 668	534 411
Options, à la juste valeur	-	9 038
Intérêts et dividendes à recevoir	3	3
TVH remboursable	5 670	3 981
	3 004 901	2 307 139

Passif

Contrats à terme, à la juste valeur	54 681	-
Options, à la juste valeur	5 323	8 322
Créditeurs et charges à payer	635	513
Frais de gestion à payer (note 3)	4 314	3 424
	64 953	12 259
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 939 948	2 294 880

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Série A	2 108 135	1 581 754
Série F	128	90
Série O	831 685	713 036
	2 939 948	2 294 880

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

Série A	11,20	8,01
Série F	12,76	9,02
Série O	12,69	8,97

Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)

Série A	188 275	197 368
Série F	10	10
Série O	65 543	79 510

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Produits		
Dividendes	2 231	1 784
Produits d'intérêts aux fins de distribution	6 131	4 452
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	111 503	39 918
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'options	38 351	1 788
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de contrats à terme	29 280	-
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	(27 798)	1 203
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	805 614	(265 497)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	(2 417)	(1 483)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les options	11 425	(333)
Variation de la plus-value latente sur les contrats à terme	(54 681)	-
Autres produits	-	14
Total des produits	919 639	(218 154)

Charges (note 3)

Frais de gestion	23 078	20 335
Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	37 951	24 734
Honoraires d'audit	1 325	860
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1 358	1 185
Frais juridiques	6 058	1 602
Frais d'administration du Fonds	360	210
Intérêts	15	-
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(45 335)	(27 195)
Charges totales	24 811	21 730
Bénéfice net (perte nette) avant impôts	894 828	(239 884)
Charge d'impôt	8 966	340
Bénéfice net (perte nette) après impôts	885 862	(240 224)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	885 862	(240 224)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	623 228	(199 340)
Série F	37	(9)
Série O	262 597	(40 875)
	885 862	(240 224)

Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période

Série A	198 010	219 672
Série F	10	10
Série O	68 926	51 856

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	3,15	(0,91)
Série F	3,74	(0,89)
Série O	3,81	(0,79)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	885 862	(240 224)
Ajustements pour :		
Produit de la vente de placements	798 284	371 067
Achat de placements	(980 596)	(551 516)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	27 798	(1 203)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les opérations de placements	(111 503)	(39 918)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(805 614)	265 497
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	54 681	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les options	(11 425)	333
	(1 028 375)	44 260
Variation nette du fonds de roulement	5 362	669
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(137 151)	(195 295)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	102 688	185 459
Paiement au rachat d'actions rachetables	(343 482)	(102 533)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	(240 794)	82 927
	(377 945)	(112 368)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(27 798)	1 203
Profit (perte) de change sur la trésorerie	534 411	214 239
Trésorerie, au début de la période	128 668	103 074
Trésorerie, à la fin de la période		
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	\$	\$
Intérêts versés	15	-
Intérêts reçus	6 131	4 452
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	(6 735)	1 818

Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Toutes les séries	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	2 294 880	2 139 262
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	885 862	(240 224)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	102 688	185 459
Païement des actions rachetées	(343 482)	(102 533)
	645 068	(157 297)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	2 939 948	1 981 965

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série F	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	90	88
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37	(9)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	37	(9)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	128	79

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série A	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	1 581 754	1 760 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	623 228	(199 340)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	91 538	72 759
Païement des actions rachetées	(188 385)	(89 763)
	526 381	(216 344)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	2 108 135	1 543 675

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série O	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	713 036	379 156
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	262 597	(40 875)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	11 150	112 700
Païement des actions rachetées	(155 097)	(12 770)
	118 649	59 056
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	831 685	438 212

Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
			\$	\$	
Actions					
Services de communications					
Alphabet Inc.	États-Unis	200	44 411	67 650	2,30
Galaxy Digital Inc.	États-Unis	4 300	98 034	202 401	6,88
			142 445	270 051	9,18
Biens de consommation discrétionnaire					
Amazon.com Inc.	États-Unis	170	29 574	51 937	1,77
Global-e Online Ltd.	Israël	505	29 943	25 127	0,85
			59 517	77 064	2,62
Services financiers					
Coinbase Global Inc.	États-Unis	450	137 538	211 311	7,19
Defi Technologies Inc.	Canada	25 060	98 455	71 421	2,43
Fiserv Inc.	États-Unis	415	62 212	74 448	2,53
Mastercard Inc.	États-Unis	60	36 031	47 487	1,62
Remitly Global Inc.	États-Unis	2 300	63 153	52 164	1,77
Robinhood Markets Inc.	États-Unis	900	122 616	179 299	6,10
Silvergate Capital Corp.	États-Unis	855	152 475	488	0,02
Voyager Digital Ltd.	Canada	4 100	47 022	1 374	0,05
			719 502	637 992	21,71
Technologies de l'information					
Accenture PLC	Irlande	190	84 691	65 193	2,22
Cleantech Inc.	États-Unis	6 030	73 282	121 657	4,14
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	90	39 217	61 408	2,09
EPAM Systems Inc.	États-Unis	100	40 924	20 981	0,71
Hut 8 Corp.	États-Unis	2 770	50 513	134 164	4,56
Intel Corp.	États-Unis	2 510	72 873	117 171	3,99
IREN Ltd.	Australie	2 860	75 534	186 754	6,35
MARA Holdings Inc.	États-Unis	6 150	118 974	156 253	5,31
Microsoft Corp.	États-Unis	140	54 358	100 895	3,43
NVIDIA Corp.	États-Unis	260	7 850	67 498	2,30
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	530	33 934	134 524	4,58
Riot Platforms Inc.	États-Unis	6 830	73 085	180 847	6,15
SAP SE	Allemagne	170	36 571	63 205	2,15
Shopify Inc.	Canada	640	90 337	132 326	4,50
Strategy Inc.	États-Unis	200	100 419	89 665	3,05
			952 562	1 632 541	55,53
Fonds négociables en bourse					
Defiance Quantum ETF	États-Unis	210	24 494	30 654	1,04
Purpose Bitcoin ETF	Canada	9 940	164 642	222 258	7,56
			189 136	252 912	8,60
Total des placements			2 063 162	2 870 560	97,64
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				69 388	2,36
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				2 939 948	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Tableau des contrats à terme

Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	9 octobre	1 300 000 \$US	1 758 561 \$CA	-49 363
Contrats à terme en \$US	9 octobre	240 000 \$US	328 455 \$CA	-5 318
Total des contrats à terme (\$CA)				-54 681

Tableau des options

Au 30 septembre 2025

Titre sous-jacent	Nombre de contrats ¹	Type d'option	Date du règlement	Prix de levée (\$)	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
Positions vendeur sur des options						
IREN Ltd.	-13	Vente	25 novembre	31 \$US	-7 507	-2 686
Oracle Corp.	-1	Vente	25 novembre	280 \$US	-1 934	-2 637
					-9 441	-5 323
Total des options (\$CA)					-9 441	-5 323

¹ 100 actions par contrat sauf les options de monnaies

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville (le « Fonds ») cherche à procurer aux épargnants une plus-value du capital à long terme principalement au moyen d'un portefeuille diversifié de titres de participation mondiaux d'émetteurs dans les secteurs de la technologie financière et de la technologie de la chaîne de blocs et dans les industries des actifs numériques ainsi que d'émetteurs qui offrent leurs services à ces industries. Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires habilités à voter à une assemblée convoquée à cette fin. Le Fonds cherche à atteindre ses objectifs de placement en investissant principalement dans des titres de participation mondiaux d'émetteurs dont les activités commerciales sont concentrées sur la technologie financière, de la chaîne de blocs et des actifs numériques, et d'émetteurs qui offrent leurs services à ces industries, comme celles engagées dans le minage de cryptomonnaie et le traitement des paiements. Les placements du Fonds pourraient comprendre des titres de participation à petite, moyenne et grande capitalisation de marchés développés et émergents. Le Fonds peut également conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour obtenir un revenu supplémentaire et comme outil de gestion de la trésorerie.

Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Ces stratégies ont été utilisées pour réduire l'exposition du Fonds au dollar américain pendant la période. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même ou à son émetteur, ou par tous les facteurs influant sur le marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation et des titres sur marchandises, le cas échéant. Au 30 septembre 2025, environ 97,64 % (31 mars 2025 – 76,68%) de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 143 528 \$ (31 mars 2025 – 87 985 \$). Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié au change

Le Fonds a conclu des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque lié au change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	350 842	12	1 437 816	63

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 1 754 \$ (31 mars 2025 – 7 189 \$) en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie revenus de dividendes Yorkville

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actif		
Placements, à la juste valeur	13 977 946	11 368 332
Contrats à terme, à la juste valeur	10 969	
Trésorerie	1 561 500	2 640 111
Intérêts et dividendes à recevoir	30 190	50 700
Souscriptions à recevoir	10 000	-
Options, à la juste valeur	-	53 366
TVH remboursable	1 470	1 197
	15 592 075	14 113 706

Passif

Contrats à terme, à la juste valeur	148 087	-
Options, à la juste valeur	19 076	24 701
Créditeurs et charges à payer	1 509	1 352
Frais de gestion à payer (note 3)	1	1
	168 673	26 054

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 423 402	14 087 652
---	-------------------	-------------------

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Série A	127	115
Série F	139	125
Série HA	127	115
Série HF	139	125
Série O	15 422 870	14 087 172
	15 423 402	14 087 652

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

Série A	11,30	10,53
Série F	12,39	11,36
Série HA	11,30	10,53
Série HF	12,39	11,36
Série O	12,36	11,35

Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)

Série A	11	11
Série F	11	11
Série HA	11	11
Série HF	11	11
Série O	1 247 750	1 241 471

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Produits		
Dividendes	178 956	199 391
Produits d'intérêts aux fins de distribution	38 542	27 836
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	346 168	247 980
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'options	27 360	19 808
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de contrats à terme	76 578	-
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	(140 412)	(8 519)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	1 252 337	845 811
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	(2 418)	171
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats à terme	(137 118)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les options	9 853	(3 307)
Autres produits	-	-
Total des produits	1 649 846	1 329 171

Charges (note 3)

Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	38 738	25 256
Honoraires d'audit	7 488	5 190
Frais juridiques	34 225	9 672
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration du Fonds	7 249	6 181
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	669	553
Intérêts	-	-
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(80 451)	(40 118)

Charges totales	7 922	6 738
Bénéfice net (perte nette) avant impôts	1 641 924	1 322 433
Charge d'impôt	58 976	4 021
Bénéfice net (perte nette) après impôts	1 582 948	1 318 412

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 582 948	1 318 412
--	------------------	------------------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	11	10
Série F	14	12
Série HA	11	10
Série HF	14	12
Série O	1 582 897	1 318 368
	1 582 948	1 318 412

Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période

Série A	11	10
Série F	11	10
Série HA	11	10
Série HF	11	10
Série O	1 238 412	1 118 529

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	1,01	0,94
Série F	1,29	1,18
Série HA	1,01	0,94
Série HF	1,29	1,18
Série O	1,28	1,18

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 582 948	1 318 412
Ajustements pour :		
Produit de la vente de placements	5 417 201	5 101 887
Achat de placements	(6 418 456)	(4 960 949)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	140 412	8 519
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les opérations de placements	(346 168)	(247 980)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(1 252 337)	(845 811)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	137 118	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les options	(9 853)	3 307
	(2 332 083)	(941 027)
Variation nette du fonds de roulement	68 135	(11 043)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(681 000)	366 342
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	298 250	670 550
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(80 066)	(75 789)
Paiement au rachat d'actions rachetables	(475 383)	(286 745)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	(257 199)	308 016
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(938 199)	674 358
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(140 412)	(8 519)
Trésorerie, au début de la période	2 640 111	677 950
Trésorerie, à la fin de la période	1 561 500	1 343 789
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	38 542	27 836
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	140 490	203 751

Catégorie revenus de dividendes Yorkville

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Toutes les séries	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	14 087 652	11 652 060
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 582 948	1 318 412
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	(324 277)	(272 089)
	(324 277)	(272 089)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission de titres	308 250	670 550
Réinvestissement des distributions	244 211	196 300
Païement des titres rachetés	(475 383)	(286 745)
	1 335 749	1 626 428
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	15 423 402	13 278 489

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série F	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	125	111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14	12
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	(3)	(3)
	(3)	(3)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Réinvestissement des distributions	3	3
Païement des actions rachetées	-	-
	14	12
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	139	123

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HF	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	125	111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14	12
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	(3)	(3)
	(3)	(3)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Réinvestissement des distributions	3	3
Païement des actions rachetées	-	-
	14	12
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	139	123

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série A	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	115	106
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	10
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	(3)	(2)
	(3)	(2)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Réinvestissement des distributions	3	2
Païement des actions rachetées	-	-
	11	10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	127	116

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série HA	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	115	106
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	10
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	(3)	(2)
	(3)	(2)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Réinvestissement des distributions	3	2
Païement des actions rachetées	-	-
	11	10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	127	116

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série O	
Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	14 087 172	11 651 627
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 582 897	1 318 368
Distributions aux porteurs de titres		
Provenant des dividendes	(324 266)	(272 079)
	(324 266)	(272 079)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	308 250	670 550
Réinvestissement des distributions	244 200	196 290
Païement des actions rachetées	(475 383)	(286 745)
	1 335 698	1 626 384
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	15 422 870	13 278 011

Catégorie revenus de dividendes Yorkville

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
			\$	\$	
Actions					
Services de communications					
Alphabet Inc.	États-Unis	350	100 309	118 387	0,77
BCE Inc.	Canada	10 650	360 744	346 335	2,25
Meta Platforms Inc.	États-Unis	100	98 695	102 182	0,66
Netflix Inc.	États-Unis	190	193 211	316 954	2,06
Verizon Communications Inc.	États-Unis	5 970	299 146	365 078	2,37
			1 052 105	1 248 936	8,11
Biens de consommation discrétionnaire					
Aptiv PLC	Irlande	1 470	149 628	176 351	1,14
Aritzia Inc.	Canada	1 470	97 439	123 745	0,80
Dollarama Inc.	Canada	1 730	219 776	317 524	2,06
Ford Motor Co.	États-Unis	10 140	133 306	168 741	1,09
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	610	216 808	274 640	1,78
			816 957	1 061 001	6,87
Biens de consommation de base					
Altria Group Inc.	États-Unis	3 730	270 130	342 847	2,22
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	1 560	212 994	173 517	1,13
Mondelez International Inc.	États-Unis	2 980	285 966	259 024	1,68
			769 090	775 388	5,03
Énergie					
ARC Resources Ltd.	Canada	4 650	142 591	118 017	0,77
Athabasca Oil Corp.	Canada	35 700	218 895	237 762	1,54
Cenovus Energy Inc.	Canada	10 710	214 246	253 077	1,64
Enbridge Inc.	Canada	5 020	246 381	352 454	2,28
Imperial Oil Ltd.	Canada	2 150	217 162	271 309	1,76
Keyera Corp.	Canada	6 240	189 431	291 346	1,89
South Bow Corp.	Canada	7 836	256 334	308 582	2,00
Suncor Energy Inc.	Canada	6 820	342 843	397 197	2,58
TC Energy Corp.	Canada	4 690	224 758	354 892	2,30
Vermilion Energy Inc.	Canada	12 870	142 949	139 897	0,91
			2 195 590	2 724 533	17,67
Services financiers					
Brookfield Asset Management Ltd.	Canada	3 110	220 779	246 312	1,59
Fairfax Financial Holdings Ltd.	Canada	110	205 464	267 828	1,74
Intact Corporation financière	Canada	470	104 854	127 262	0,83
Société Financière Manuvie	Canada	4 970	129 514	215 499	1,40
Banque Nationale du Canada	Canada	1 620	184 502	239 485	1,55
Banque Royale du Canada	Canada	1 780	227 326	365 114	2,37
Financière Sun Life Inc.	Canada	1 900	132 289	158 783	1,03
Banque Toronto-Dominion	Canada	2 910	299 300	323 825	2,10
			1 504 028	1 944 108	12,61
Soins de santé					
Boston Scientific Corp.	États-Unis	1 010	143 615	137 201	0,89
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	330	231 865	205 351	1,33
Novo Nordisk A/S	Danemark	2 560	221 147	197 655	1,28
			596 627	540 207	3,50
Produits industriels					
General Electric Co.	États-Unis	1 090	244 058	456 232	2,96
NFI Group Inc.	Canada	7 890	150 411	116 378	0,75
TFI International Inc.	Canada	1 170	145 394	143 302	0,93
			539 863	715 912	4,64
Technologies de l'information					
Celestica Inc.	Canada	2 110	279 276	722 612	4,68
Constellation Software Inc.	Canada	90	389 553	340 018	2,20
Microsoft Corp.	États-Unis	500	270 164	360 338	2,34
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	1 010	135 993	256 358	1,66
Shopify Inc.	Canada	2 000	306 532	413 520	2,68
			1 381 518	2 092 846	13,56
Matières					
Agnico Eagle Mines Ltd.	Canada	1 520	306 874	356 288	2,31
Kinross Gold Corp.	Canada	10 160	298 070	350 926	2,28
Lundin Gold Inc.	Canada	3 570	309 070	321 907	2,09
Pan American Silver Corp.	Canada	3 960	155 737	213 563	1,38
			1 069 751	1 242 684	8,06
Biens immobiliers					
FirstService Corp.	Canada	990	223 934	262 508	1,70
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	Canada	36 280	188 034	184 665	1,20
			411 968	447 173	2,90

Catégorie revenus de dividendes Yorkville

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
			\$	\$	
Services aux collectivités					
Brookfield Infrastructure Partners LP	Canada	3 700	144 356	169 682	1,10
Emera Inc.	Canada	4 420	273 273	295 123	1,91
Fortis Inc.	Canada	3 800	207 280	268 242	1,74
			624 909	733 047	4,75
Fonds négociables en bourse					
iShares Core MSCI Europe ETF	États-Unis	4 770	420 899	452 111	2,93
			420 899	452 111	2,93
Total des placements			11 383 305	13 977 946	90,63
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				1 445 456	9,37
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				15 423 402	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Tableau des contrats à terme

Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	9 octobre	3 900 000 \$US	5 275 682 \$CA	-148 087
Contrat à terme en \$US	9 octobre	677 439 \$CA	495 000 \$US	10 969
Total des contrats à terme (\$CA)				-137 118

Tableau des options

Au 30 septembre 2025

Titre sous-jacent	Nombre de contrats ¹	Type d'option	Date du règlement	Prix de levée (\$)	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
Positions vendeur sur des options						
Strategy Inc.	-3	Vente	25 octobre	365 \$US	-9 240	-19 076
Total des options (\$CA)					-9 240	-19 076

¹ 100 actions par contrat sauf les options de monnaies

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie revenus de dividendes Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie revenus de dividendes Yorkville (le Fonds) cherche à produire un revenu et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des actions productrices de dividendes ou de revenus, dont les actions ordinaires, les parts de fiducies de revenu et les actions privilégiées d'émetteurs canadiens. Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires habilités à voter à une assemblée convoquée à cette fin. Le Fonds cherche à atteindre ses objectifs de placement en investissant principalement dans des actions de sociétés dont la direction a fait ses preuves, qui bénéficient d'avantages exclusifs et stratégiques, d'une solidité financière et d'un potentiel de croissance des résultats et dont les niveaux d'évaluation sont favorables. Les placements du Fonds peuvent comprendre des actions de sociétés à petite, moyenne et grande capitalisation de marchés développés et émergents. Le Fonds peut également placer une partie de son actif dans des titres à revenu fixe dans le but de produire un rendement et d'accumuler du capital.

Le Fonds peut utiliser des dérivés sans effet de levier pour réduire la volatilité en général et gérer les risques, améliorer le rendement, obtenir une exposition aux titres, indices ou monnaies sous-jacents sans investir directement dans ceux-ci, ou exécuter des stratégies de placement de façon plus efficace.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même ou à son émetteur, ou par tous les facteurs influant sur un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation et des titres sur marchandises, le cas échéant. Au 30 septembre 2025, environ 90,63 % (31 mars 2025 – 80,70 %) de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 698 897 \$ (31 mars 2025 – 568 417 \$). Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié au change

Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque de change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	-	-	3 688 717	26

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 0 \$ (31 mars 2025 – 18 444 \$) en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie croissance ciblée Yorkville
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actif		
Placements, à la juste valeur	3 313 372	2 321 988
Trésorerie	287 270	643 448
Intérêts et dividendes à recevoir	246	3 808
Options, à la juste valeur	-	10 845
TVH remboursable	394	306
	3 601 282	2 980 395

Passif

Contrats à terme, à la juste valeur	60 945	-
Options, à la juste valeur	4 905	8 934
Créditeurs et charges à payer	349	292
Frais de gestion à payer (note 3)	63	54
	66 262	9 280
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 535 020	2 971 115

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Série A	101	90
Série F	56 611	49 396
Série HA	105	93
Série HF	113	98
Série O	3 478 089	2 921 439
	3 535 020	2 971 115

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

Série A	10,11	8,93
Série F	11,24	9,80
Série HA	10,50	9,25
Série HF	11,25	9,76
Série O	11,24	9,75

Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)

Série A	10	10
Série F	5 038	5 038
Série HA	10	10
Série HF	10	10
Série O	309 466	299 706

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	452 730	(37 871)
Ajustements pour :		
Produit de la vente de placements	1 366 762	1 736 393
Achat de placements	(1 878 973)	(1 263 129)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	27 112	(3 855)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les opérations de placements	(48 377)	94 161
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(421 335)	(32 972)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	60 945	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les options	(9 461)	11 836
	(903 327)	542 434
Variation nette du fonds de roulement	10 356	(3 697)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(440 241)	500 866
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	352 250	272 969
Paieement au rachat d'actions rachetables	(241 075)	(724 375)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	111 175	(451 405)
	(329 066)	49 461
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(27 112)	3 855
Profit (perte) de change sur la trésorerie	643 448	341 768
Trésorerie, au début de la période	287 270	395 084
Trésorerie, à la fin de la période		
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	\$	\$
Intérêts reçus	7 047	5 061
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	2 940	8 985

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Produits		
Dividendes	10 941	9 826
Produits d'intérêts aux fins de distribution	7 047	5 061
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	48 377	(94 161)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'options	20 493	18 103
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de contrats à terme	34 896	-
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	(27 112)	3 855
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	421 335	32 972
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	1 721	664
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats à terme	(60 945)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les options	9 461	(11 836)
Autres produits	150	122
Total des produits	466 364	(35 394)

Charges (note 3)

Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	37 004	25 017
Honoraires d'audit	1 656	1 298
Frais juridiques	7 569	2 420
Frais de gestion	334	66
Frais d'administration du Fonds	1 577	1 541
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	160	138
Intérêts	-	-
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(46 228)	(28 735)
Charges totales	2 071	1 745
Bénéfice net (perte nette) avant impôts	464 293	(37 139)
Charge d'impôt	11 563	732
Bénéfice net (perte nette) après impôts	452 730	(37 871)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	452 730	(37 871)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	12	(2)
Série F	7 215	1 910
Série HA	13	(2)
Série HF	15	(1)
Série O	445 476	(39 777)
	452 730	(37 871)

Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période

Série A	10	10
Série F	5 038	1 042
Série HA	10	10
Série HF	10	10
Série O	300 703	311 928

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série A	1,18	(0,25)
Série F	1,43	1,83
Série HA	1,25	(0,22)
Série HF	1,50	(0,05)
Série O	1,48	(0,13)

Catégorie croissance ciblée Yorkville
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Toutes les séries	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	2 971 115	3 340 352
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	452 730	(37 871)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission de titres	352 250	272 969
Païement des titres rachetés	(241 075)	(724 375)
	563 905	(489 277)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	3 535 020	2 851 076

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série F	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	49 396	98
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 215	1 910
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	47 719
Païement des actions rachetées	-	-
	7 215	49 630
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	56 611	49 728

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série HF	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	98	98
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15	(1)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	15	(1)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	113	98

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série A	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	90	94
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	(2)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	12	(2)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	101	91

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série HA	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	93	97
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13	(2)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	-	-
Païement des actions rachetées	-	-
	13	(2)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	105	94

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les	Série O	
	30 septembre 2025	30 septembre 2024
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	2 921 439	3 339 965
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	445 476	(39 777)
Opérations des porteurs de titres		
Produit de l'émission d'actions	352 250	225 250
Païement des actions rachetées	(241 075)	(724 375)
	556 650	(538 901)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	3 478 089	2 801 064

Catégorie croissance ciblée Yorkville

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
			\$	\$	
Actions					
Services de communications					
Alphabet Inc.	États-Unis	420	81 698	142 327	4,03
Meta Platforms Inc.	États-Unis	120	66 509	122 618	3,47
Netflix Inc.	États-Unis	60	62 615	100 091	2,83
			210 822	365 036	10,33
Biens de consommation discrétionnaire					
Amazon.com Inc.	États-Unis	160	36 258	48 882	1,38
Aptiv PLC	Irlande	340	34 608	40 789	1,15
Aritzia Inc.	Canada	1 780	128 096	149 840	4,24
Dana Inc.	États-Unis	1 850	43 457	51 585	1,46
DoorDash Inc.	États-Unis	170	54 430	64 336	1,82
DraftKings Inc.	États-Unis	1 370	74 182	71 293	2,02
Garmin Ltd.	Suisse	110	19 807	37 685	1,07
MercadoLibre Inc.	Uruguay	20	54 495	65 032	1,84
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	300	36 980	45 002	1,27
Rush Street Interactive Inc.	États-Unis	3 490	64 278	99 451	2,81
ThredUp Inc.	États-Unis	2 300	34 165	30 242	0,86
			580 756	704 137	19,92
Biens de consommation de base					
Celsius Holdings Inc.	États-Unis	1 380	95 699	110 388	3,12
			95 699	110 388	3,12
Énergie					
Athabasca Oil Corp.	Canada	7 820	47 948	52 081	1,47
Cenovus Energy Inc.	Canada	2 340	46 810	55 294	1,56
			94 758	107 375	3,03
Services financiers					
Brookfield Asset Management Ltd.	Canada	230	19 184	18 216	0,52
Mastercard Inc.	États-Unis	60	47 776	47 487	1,34
TMX Group Ltd.	Canada	1 570	80 264	83 587	2,36
Banque Toronto-Dominion	Canada	330	33 941	36 722	1,04
			181 165	186 012	5,26
Soins de santé					
Boston Scientific Corp.	États-Unis	490	72 765	66 563	1,89
Eli Lilly & Co.	États-Unis	50	54 695	53 082	1,50
GE HealthCare Technologies Inc.	États-Unis	390	45 373	40 753	1,15
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	120	72 860	74 673	2,11
Novo Nordisk A/S	Danemark	570	49 154	44 009	1,24
			294 847	279 080	7,89
Produits industriels					
American Airlines Group Inc.	États-Unis	4 020	64 652	62 870	1,78
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	60	56 960	59 912	1,69
GE Vernova Inc.	États-Unis	90	44 196	77 002	2,18
Hertz Global Holdings Inc.	États-Unis	3 550	32 743	33 588	0,95
NFI Group Inc.	Canada	1 810	34 505	26 698	0,76
TFI International Inc.	Canada	270	33 553	33 070	0,94
			266 609	293 140	8,30
Technologies de l'information					
Amphenol Corp.	États-Unis	260	31 907	44 768	1,27
Apple Inc.	États-Unis	210	67 269	74 401	2,10
ARM Holdings PLC	Royaume-Uni	140	25 244	27 562	0,78
Celestica Inc.	Canada	250	67 302	85 618	2,42
Constellation Software Inc.	Canada	16	69 518	60 448	1,71
Microsoft Corp.	États-Unis	140	93 633	100 895	2,85
NVIDIA Corp.	États-Unis	320	64 647	83 074	2,35
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	260	30 183	65 993	1,87
QUALCOMM Inc.	États-Unis	140	38 420	32 406	0,92
Shopify Inc.	Canada	570	80 456	117 853	3,33
Workday Inc.	États-Unis	210	72 204	70 340	1,99
			640 783	763 358	21,59
Matières					
Kinross Gold Corp.	Canada	2 550	68 600	88 077	2,49
New Gold Inc.	Canada	14 060	98 498	140 178	3,97
			167 098	228 255	6,46
Services aux collectivités					
Emera Inc.	Canada	500	29 586	33 385	0,94
Fortis Inc.	Canada	930	60 486	65 649	1,86
			90 072	99 034	2,80
Fonds négociables en bourse					
iShares Core MSCI Europe ETF	États-Unis	1 050	92 651	99 521	2,82
Purpose Bitcoin ETF	Canada	3 490	64 161	78 036	2,21
			156 812	177 557	5,03
Total des placements			2 779 421	3 313 372	93,73
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				221 648	6,27
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				3 535 020	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie croissance ciblée Yorkville
Au 30 septembre 2025
Tableau des contrats à terme
Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	9 octobre	1 500 000 \$US	2 029 109 \$CA	-56 956
Contrat à terme en \$US	9 octobre	180 000 \$US	246 341 \$CA	-3 989
Total des contrats à terme (\$CA)				-60 945

Tableau des options
Au 30 septembre 2025

Titre sous-jacent	Nombre de contrats ¹	Type d'option	Date du règlement	Prix de levée (\$)	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
Positions vendeur sur des options						
CoreWeave Inc.	-5	Vente	25 novembre	110 \$US	-7 931	-4 905
					-7 931	-4 905
Total des options (\$CA)					-7 931	-4 905

¹ 100 actions par contrat sauf les options de monnaies

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie croissance ciblée Yorkville

Notes annexes - Par fonds

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie croissance ciblée Yorkville (le Fonds) cherche à procurer une croissance du capital à long terme principalement par des placements dans un portefeuille concentré de titres de sociétés de l'Amérique du Nord offrant des occasions de croissance intéressantes. Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires habilités à voter à une assemblée convoquée à cette fin. Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme par des placements dans des titres de participation de sociétés en croissance dont la direction a fait ses preuves, qui bénéficient d'avantages exclusifs et stratégiques, d'une solidité financière et d'un potentiel de croissance des résultats et dont les niveaux d'évaluation sont favorables. Les placements du Fonds peuvent comprendre des actions de sociétés à petite, moyenne et grande capitalisation. Le Fonds peut également placer une partie de son actif dans des titres à revenu fixe dans le but de produire un rendement et d'accumuler du capital.

Le Fonds peut utiliser des dérivés sans effet de levier pour réduire la volatilité en général et gérer les risques, améliorer le rendement, obtenir une exposition aux titres, indices ou monnaies sous-jacents sans investir directement dans ceux-ci, ou exécuter des stratégies de façon plus efficace.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même ou à son émetteur, ou par tous les facteurs influant sur un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation et des titres sur marchandises, le cas échéant. Au 30 septembre 2025, environ 79,73 % (31 mars 2025 – 78,15 %) de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 165 669 \$ (31 mars 2025 – 116 099 \$). Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié au change

Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque de change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	-	-	1 734 392	58

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 0 \$ (31 mars 2025 – 8 672 \$) en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025
	\$
Actif	
Placements, à la juste valeur	7 059 146
Trésorerie	129 909
	7 189 055

Passif

Contrats à terme, à la juste valeur	70 512
	70 512
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 118 543
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	
Série O	7 118 543
	7 118 543

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

Série O	10,38
---------	-------

Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)

Série O	686 046
---------	---------

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période du 9 juin 2025 (date de début des activités) au 30 septembre 2025	30 septembre 2025
	\$
Produits	
Produits d'intérêts aux fins de distribution	3 317
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	(626)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	196 562
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	2
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats à terme	(70 512)
Total des produits	128 743

Charges (note 3)

Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	1 324
Honoraires d'audit	979
Frais juridiques	4 475
Intérêts	-
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(6 778)

Charges totales

Bénéfice net (perte nette) avant impôts	128 743
Charge d'impôt	-
Bénéfice net (perte nette) après impôts	128 743
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	128 743

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série O	128 743
	128 743

Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période

Série O	189 207
---------	---------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série O	0,68
---------	------

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période du 9 juin 2025 (date de début des activités) au 30 septembre 2025	30 septembre 2025
	\$

FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	128 743
Ajustements pour :	
Achat de placements	(6 862 584)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	626
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(196 562)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	70 512
	(6 988 008)
Variation nette du fonds de roulement	-
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(6 859 265)

FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Produit de l'émission d'actions rachetables	6 989 800
Trésorerie nette provenant des activités de financement	6 989 800
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	130 535
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(626)
Trésorerie, au début de la période	-
Trésorerie, à la fin de la période	129 909

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Intérêts reçus	\$ 3 317
----------------	----------

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Toutes les séries
Pour la période du 9 juin 2025 (date de début des activités) au 30 septembre 2025	30 septembre 2025
	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	128 743
Opérations des porteurs de titres	
Produit de l'émission de titres	6 989 800
	7 118 543
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	7 118 543

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série O
Pour la période du 9 juin 2025 (date de début des activités) au 30 septembre 2025	30 septembre 2025
	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	128 743
Opérations des porteurs de titres	
Produit de l'émission d'actions	6 989 800
	7 118 543
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	7 118 543

Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon
Au 30 septembre 2025
Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
Fonds négociables en bourse			\$	\$	
iShares MSCI ACWI ETF	États-Unis	36 700	6 862 584	7 059 146	99,17
			6 862 584	7 059 146	99,17
Total des placements			6 862 584	7 059 146	99,17
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				59 397	0,83
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				7 118 543	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Tableau des contrats à terme
Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	18 novembre	3 578 510 \$US	4 907 275 \$CA	-59 829
Contrat à terme en \$US	21 octobre	1 397 400 \$US	1 931 490 \$CA	-10 683
Total des contrats à terme (\$CA)				-70 512

¹ 100 Shares per contract except currency options

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon

Notes annexes - Par fonds

Pour la période comprise entre le 9 juin 2025 (date du début) et le 30 septembre 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon (le « Fonds ») cherche à produire un revenu et une plus-value du capital à long terme par le placement principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation mondiaux procurant un rendement élevé par rapport au marché large des actions mondiales. Les objectifs de placement de ce Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires habilités à voter à une assemblée convoquée à cette fin. Le Fonds cherche à atteindre ses objectifs de placement par le biais de placements principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation mondiaux, l'accent étant mis sur les sociétés qui versent des dividendes et qui selon le sous-conseiller présentent des caractéristiques de qualité comme un bilan solide, des rendements élevés et des dividendes sécurisés. Le portefeuille du Fonds peut contenir des titres de participation mondiaux qui, au total, offrent un rendement plus élevé comparativement au marché large des titres de participation, dans une vaste gamme d'industries et de secteurs, et dans des titres de participation d'émetteurs domiciliés partout dans le monde.

Le Fonds peut utiliser des dérivés, des options particulièrement, sans effet de levier pour réduire la volatilité en général et gérer les risques, améliorer le rendement, obtenir une exposition aux titres, indices ou monnaies sous-jacents sans investir directement dans ceux-ci, ou exécuter des stratégies de placement de façon plus efficace.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même ou à son émetteur, ou par tous les facteurs influant sur un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation et des titres sur marchandises, le cas échéant. Au 30 septembre 2025, environ 99,17 % de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 352 957 \$. Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié au change

Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque de change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	220 381	3	-	-

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 1 102 \$ en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Catégorie d'obligations mondiales à qualité élevée Yorkville Aegon
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 septembre 2025
	\$
Actif	
Placements, à la juste valeur	9 131 738
Trésorerie	4 706 026
TVH remboursable	3 981
	13 841 745

Passif

Contrats à terme, à la juste valeur	114 701
	114 701
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 727 044

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Série O	13 727 044
	13 727 044

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

Série O	10,08
---------	-------

Actions de fonds communs émises et en circulation (note 5)

Série O	1 362 113
---------	-----------

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période du 9 juin 2025 (date de début des activités) au 30 septembre 2025	30 septembre 2025
	\$
Produits	
Produits d'intérêts aux fins de distribution	30 827
Profit de change (perte de change) sur la trésorerie	12 447
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	35 225
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur le change	46
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats à terme	(114 701)
Total des produits	(36 156)

Charges (note 3)

Comptabilité du Fonds, droits de garde, frais d'information aux porteurs de titres	1 676
Honoraires d'audit	1 260
Frais juridiques	5 758
Intérêts	-
Moins : Charges absorbées par le gestionnaire	(8 693)

Charges totales

Bénéfice net (perte nette) avant impôts	(36 156)
Charge d'impôt	-
Bénéfice net (perte nette) après impôts	(36 156)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	(36 156)
--	-----------------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série O	(36 156)
	(36 156)

Nombre moyen d'actions en circulation pendant la période

Série O	251 372
---------	---------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série

Série O	(0,14)
---------	--------

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période du 9 juin 2025 (date de début des activités) au 30 septembre 2025	30 septembre 2025
	\$

FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(36 156)
---	----------

Ajustements pour :

Achat de placements	(9 096 513)
(Profit) perte de change sur la trésorerie	(12 447)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(35 225)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les contrats à terme	114 701
	(9 029 484)
Variation nette du fonds de roulement	(3 981)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(9 069 621)

FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Produit de l'émission d'actions rachetables	13 763 200
Trésorerie nette provenant des activités de financement	13 763 200
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 693 579
Profit (perte) de change sur la trésorerie	12 447
Trésorerie, au début de la période	-
Trésorerie, à la fin de la période	4 706 026

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

\$
30 827

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Toutes les séries
Pour la période du 9 juin 2025 (date de début des activités) au 30 septembre 2025	30 septembre 2025
	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(36 156)
Opérations des porteurs de titres	
Produit de l'émission de titres	13 763 200
	13 727 044
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	13 727 044

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

	Série O
Pour la période du 9 juin 2025 (date de début des activités) au 30 septembre 2025	30 septembre 2025
	\$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, au début de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(36 156)
Opérations des porteurs de titres	
Produit de l'émission d'actions	13 763 200
	13 727 044
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, à la fin de la période	13 727 044

Catégorie d'obligations mondiales à qualité élevée Yorkville Aegon

Au 30 septembre 2025

Portefeuille des placements

Placements	Pays	Quantité	Coût moyen	Juste valeur	% de l'actif net
Fonds négociables en bourse			\$	\$	
iShares Global Corp. Bond UCITS ETF	Irlande	72 200	9 096 513	9 131 738	66,51
			9 096 513	9 131 738	66,51
Total des placements			9 096 513	9 131 738	66,52
Liquidités et autres actifs, déduction faite des passifs				4 595 306	33,48
Total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				13 727 044	100,00

Remarque : Le pourcentage de l'actif net indiqué est basé sur le rapport entre les montants à la juste valeur et le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Tableau des contrats à terme

Au 30 septembre 2025

Nom	Date du règlement	Vente	Achat	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrat à terme en \$US	18 novembre	5 911 000 \$US	8 097 940 \$CA	-106 720
Contrat à terme en \$US	21 octobre	695 200 \$US	958 237 \$CA	-7 981
Total des contrats à terme (\$CA)				-114 701

¹ 100 Shares per contract except currency options

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Catégorie d'obligations mondiales à qualité élevée Yorkville Aegon

Notes annexes - Par fonds

Pour la période comprise entre le 9 juin 2025 (date du début) et le 30 septembre 2025

Risque lié aux instruments financiers

La Catégorie d'obligations mondiales à qualité élevée Yorkville Aegon (le « Fonds ») cherche à maximiser le rendement total par la combinaison du revenu et de la plus-value du capital par le placement principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de qualité supérieure d'émetteurs situés partout dans le monde. Les objectifs de placement de ce Fonds ne peuvent pas être modifiés sans l'approbation de la majorité des actionnaires habilités à voter à une assemblée convoquée à cette fin. Le Fonds cherche à atteindre ses objectifs par le placement principalement dans des obligations de l'État et de sociétés de grande qualité, libellées dans n'importe laquelle monnaie, à un taux fixe ou variable. Le Fonds peut déroger temporairement de ses objectifs de placement en détenant des espèces et des titres du marché monétaire tout en cherchant des occasions de placement et à des fins défensives.

Le Fonds peut utiliser des dérivés, des options particulièrement, sans effet de levier pour réduire la volatilité en général et gérer les risques, améliorer le rendement, obtenir une exposition aux titres, indices ou monnaies sous-jacents sans investir directement dans ceux-ci, ou exécuter des stratégies de placement de façon plus efficace.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que ceux qui découlent du risque lié aux taux d'intérêt ou du risque lié au change), ces variations étant causées par des facteurs propres au titre lui-même ou à son émetteur, ou par tous les facteurs influant sur un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque lié au prix découle de placements effectués dans des titres de participation et des titres sur marchandises, le cas échéant. Au 30 septembre 2025, environ 66,52 % de l'actif net du Fonds était placé dans ces types d'actifs. Si le prix de ces placements avait diminué ou augmenté de 5 %, tous les autres facteurs étant demeurés constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 456 587 \$. Dans la pratique, les résultats réels seront différents de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque lié au change

Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme et des contrats au comptant pour réduire son risque de change net. Le gestionnaire surveille quotidiennement le risque lié au change.

Au 30 septembre 2025, le Fonds était exposé à la monnaie étrangère suivante :

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Instruments financiers	Actif net	Instruments financiers	Actif net
	\$	%	\$	%
Monnaie				
Dollar américain	75 561	1	-	-

Au 30 septembre 2025, si le dollar canadien prenait (ou perdait) 0,5 % de sa valeur par rapport aux monnaies étrangères, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds diminuerait (ou augmenterait) de 378 \$ en raison des taux de change. Dans la pratique, les résultats pourront différer de l'analyse de sensibilité précédente et la différence pourrait être importante.

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

1. Corporation de fonds mutuels Yorkville

a) Dates d'établissement

Au 30 septembre 2025, la Corporation de fonds mutuels Héritage Yorkville (la « Corporation ») comprenait les douze catégories d'actions suivantes, appelées collectivement les « Fonds ». La Corporation a choisi de devenir une société de placement à capital variable le 28 septembre 2012. L'adresse du siège social de la Corporation est le 100, rue Wellington Ouest, Bureau 1240, Toronto (Ontario) M5K 1A1.

Date d'établissement des Catégories de la Corporation : 7 juillet 2011.

Les Fonds ont commencé à offrir les actions de série A, de série AT, de série F, de série HA, de série HF, de série O, et de série UO aux dates suivantes :

Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville	15 août 2011
Catégorie protection accrue Yorkville	15 août 2011
Catégorie occasions mondiales Yorkville	15 août 2011
Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville	13 mai 2014
Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville	13 mai 2014
Catégorie occasions soins de santé Yorkville	13 mai 2015
Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville	13 mai 2016
Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville	28 mai 2021
Catégorie revenus de dividendes Yorkville	30 mai 2022
Catégorie croissance ciblée Yorkville	30 mai 2022
Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon	9 juin 2025
Catégorie d'obligations mondiales à qualité élevée Yorkville Aegon	9 juin 2025

Yorkville Asset Management Inc., société constituée en vertu des lois de la province de l'Ontario, est le gestionnaire de chacun des Fonds (le « gestionnaire »).

Les actions de série A, de série AT et de série HA sont offertes à tous les épargnants, tandis que les actions de série F et de série HF ne sont habituellement offertes qu'aux épargnants dont les comptes sont assortis de frais auprès de courtiers, et les actions de série O et de série UO ne sont habituellement offertes qu'aux épargnants qui investissent au moins 50 000 \$ dans un ou plusieurs des Fonds.

b) Structure juridique et évaluation

La Corporation est une société de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province de l'Ontario. Le capital autorisé de la Corporation consiste en un nombre illimité d'actions privilégiées et en un nombre illimité d'actions ordinaires dont 100 actions ordinaires émises et en circulation le 30 septembre 2025 détenues par le gestionnaire.

La structure des catégories d'actions est la suivante :

- 1 000 catégories d'actions, désignées de manière séquentielle comme les actions de catégorie 1 aux actions de catégorie 1 000 (collectivement appelées les « actions d'organismes de placement collectif »);
- les actions de catégorie 1 jusqu'aux actions de catégorie 1 000 pouvant être émises en un nombre illimité de séries d'actions, chaque série comprenant un nombre illimité d'actions et les 26 premières séries étant désignées alphabétiquement comme série A à série Z.

La Corporation a été constituée pour investir l'actif attribuable à chacun des Fonds actuellement offerts conformément aux objectifs de placement attribuables à chaque Fonds. Une valeur liquidative distincte est calculée quotidiennement pour chaque catégorie de la Corporation. Chaque Fonds tire sa valeur des placements de portefeuille souscrits par la Corporation pour le compte du Fonds. Il incombe à chaque Fonds de régler ses propres charges opérationnelles.

Les actions de chacun des Fonds sont émises et rachetées à leur valeur liquidative par action respective. Les actions de chacun des Fonds sont évaluées à la clôture de chaque jour de Bourse. La valeur liquidative par action correspond à l'excédent de la valeur de l'actif du Fonds sur son passif, divisé par le nombre d'actions alors en circulation. Les frais communs de la Corporation sont répartis entre tous les Fonds et séries en fonction de la valeur liquidative quotidienne de chaque Fonds.

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

2. Informations significatives sur les méthodes comptables

Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés en conformité avec les Normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») au 30 septembre 2025. Les états financiers des Fonds ont été approuvés le 20 novembre 2025.

Instruments financiers

Les instruments financiers choisis pour les Fonds peuvent comprendre des placements à court terme, des obligations, des actions (appelées collectivement « placements »), des instruments dérivés, de la trésorerie, des dividendes et des intérêts à recevoir, des souscriptions à recevoir, des montants des courtiers à recevoir, des montants à payer aux courtiers, des rachats payables, des distributions payables et des charges à payer. Les achats ou les ventes « normalisés » d'actifs financiers sont comptabilisés selon la date de la transaction. Les méthodes comptables appliquées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur de leurs placements et dérivés sont identiques à celles utilisées pour l'évaluation de leur valeur liquidative pour les opérations des porteurs de parts.

Les Fonds compensent les actifs financiers et les passifs financiers seulement si les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'ils ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, aucun actif financier ni passif financier n'a été compensé dans l'état de la situation financière.

Actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

Les Fonds classent leurs placements en titres de créance et en titres de participation en fonction du modèle économique suivi pour la gestion de ces actifs financiers et en fonction des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

La gestion de ces actifs financiers et l'appréciation de leur rendement reposent sur la juste valeur. Les Fonds gèrent également ces actifs financiers dans le but de réaliser des flux de trésorerie par voie de vente. Les Fonds n'ont pas choisi l'option de désigner irrévocablement tout titre de participation à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Par conséquent, ces actifs financiers sont obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les actifs et passifs financiers sont considérés comme détenus à des fins de transaction s'ils sont acquis principalement en vue de leur vente ou de leur rachat dans un proche avenir ou si, lors de la comptabilisation initiale, ils font partie d'un portefeuille d'instruments financiers déterminés que les Fonds gèrent ensemble et qui présentent des indications d'un profil récent de prise de profits à court terme.

Tous les dérivés sont inclus dans cette catégorie et sont obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Comptabilité de couverture

Les Fonds n'appliquent la comptabilité de couverture pour aucune de leurs positions de dérivés.

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

2. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

Actifs financiers et passifs financiers au coût amorti

Les actifs financiers et les passifs financiers évalués au coût amorti comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les intérêts et dividendes à recevoir, les créditeurs et charges à payer, les frais de gestion, les rachats à payer, les souscriptions à recevoir ainsi que les montants à recevoir des courtiers et les montants à payer aux courtiers. En raison de la nature à court terme de ces actifs et passifs financiers, leur valeur comptable correspond approximativement à leur juste valeur.

À chaque date de clôture, le Fonds évalue la correction de valeur pour pertes sur la trésorerie, les intérêts et dividendes à recevoir, les souscriptions à recevoir et les montants à recevoir des courtiers à un montant correspondant aux pertes de crédit attendues pour la durée de vie si le risque de crédit a augmenté de façon importante depuis la comptabilisation initiale. Si, à la date de clôture, le risque de crédit n'a pas augmenté de façon importante depuis la comptabilisation initiale, le Fonds évalue la correction de valeur pour pertes à un montant correspondant aux pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir. Compte tenu de la nature à court terme des créances clients et de la grande qualité du crédit, les Fonds ont déterminé que les corrections de valeur pour pertes de crédit attendues ne sont pas significatives.

Évaluation des placements

Les placements sont évalués à la juste valeur. La juste valeur des actions activement transigées est établie au cours de clôture à la Bourse reconnue à laquelle l'action est cotée ou sur laquelle elle est principalement négociée. La direction a décidé d'utiliser le cours de clôture comme la valeur de sortie pour les placements détenus. Elle procède à une analyse pour déterminer que le cours de clôture est inclus dans l'écart cours acheteur – cours vendeur et représente la juste valeur à la date de clôture.

Les placements pour lesquels il n'est pas facile d'obtenir un cours fiable, ou pour lesquels il n'y a pas de cours acheteur de clôture, sont évalués à la juste valeur suivant la meilleure estimation de la direction, établie au moyen de techniques d'évaluation appropriées et reconnues, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur établie selon des modèles d'évaluation exige le recours à des données et des hypothèses fondées sur des données du marché observables. Dans certaines situations, elle est établie selon des techniques d'évaluation qui ne s'appuient pas sur des données du marché observables. Dans le cas de toutes les options cotées en bourse, le cours moyen est utilisé dans l'évaluation.

Évaluations de la juste valeur

Les Fonds doivent classer les évaluations de la juste valeur selon un cadre hiérarchique de la juste valeur à trois niveaux (le « cadre ») qui rend compte de la fiabilité relative des données utilisées pour ces évaluations (les données de niveau 1, de niveau 2 et de niveau 3 définies ci-dessous). Les données et la méthode utilisées pour l'évaluation des titres ne reflètent pas nécessairement le risque associé à un placement dans ces titres. Il n'en résulte aucune incidence pour l'évaluation des actifs et des passifs détenus par les Fonds; par contre, les obligations d'information s'en trouvent accrues et améliorées.

Le cadre utilisé est résumé ci-dessous :

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

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

2. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

Opérations de placement et comptabilisation des produits

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date des opérations. Le coût des placements achetés consiste en la juste valeur de la contrepartie payée pour ces placements, dont la commission de courtage qui fait partie du coût de base rajusté du titre. Les dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les produits d'intérêts aux fins de distribution pour les titres à revenu fixe sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice en fonction du taux nominal. Les profits et les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont déterminés selon la méthode du coût moyen.

Change

La juste valeur des placements libellés en devises et les titres en devises sont convertis en dollars canadiens selon le taux de change en vigueur à chaque date d'évaluation. Les produits, les charges et les opérations de placement en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur aux dates respectives de ces opérations.

La partie des résultats d'exploitation imputable à des variations des taux de change sur les placements de portefeuille est isolée des fluctuations découlant de variations des cours du marché. Ces fluctuations du marché sont inscrites au poste « Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements » ou « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements » dans l'état du résultat global. Les profits (pertes) de change réalisés et latents sur les actifs (autres que les placements) et les passifs sont inclus au poste « Profit (perte) de change » ou « Variation de la plus-value (moins-value) latente du change » dans l'état du résultat global.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien, la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les Fonds exercent leurs activités, a été choisi comme la monnaie fonctionnelle des Fonds, car il représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents. Les Fonds évaluent, émettent et rachètent également leurs actions en dollars canadiens.

Options

Les primes provenant de la vente d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et subséquemment rajustées quotidiennement à la juste valeur. Si une option vendue expire sans avoir été levée, la prime reçue est comptabilisée comme un profit réalisé. Si une option vendue est levée, l'écart entre le produit de la vente, majoré de la valeur de la prime et le coût de l'action est comptabilisé comme un profit ou une perte réalisé(e).

Les primes versées sur l'achat des options représentent le coût de l'option et sont incluses dans l'état de la situation financière à titre d'actif et sont subséquemment rajustées quotidiennement à la juste valeur.

Estimations et jugements comptables critiques

La préparation des états financiers exige que la direction fasse preuve de jugement dans l'application de ses politiques comptables et effectue des évaluations et des hypothèses pour l'avenir. La section qui suit expose les évaluations et les jugements comptables les plus importants effectués par les Fonds dans la préparation des états financiers.

Détermination de la monnaie fonctionnelle

La « monnaie fonctionnelle » est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les Fonds exercent leurs activités. Si les indicateurs de l'environnement économique principal sont mixtes, la direction utilise son jugement pour déterminer la monnaie fonctionnelle qui représente le plus fidèlement l'incidence économique des transactions, activités et conditions sous-jacents. Dans la plupart des cas, les placements et transactions des Fonds sont libellés en dollars canadiens. Les souscriptions et rachats des épargnants sont également reçus et effectués en dollars canadiens. Pour ces raisons, la direction a déterminé que la monnaie fonctionnelle des Fonds est le dollar canadien.

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

2. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

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 dans les marchés actifs, dont des instruments dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être déterminée au moyen de sources de prix fiables (comme des agences de notation) ou des prix indicatifs des teneurs de marché. Les estimations du courtier obtenues de sources de prix peuvent être révélatrices et non exécutoires ni exécutoires. Lorsque aucune donnée du marché n'est disponible, les Fonds peuvent évaluer les positions au moyen de leurs propres modèles qui se fondent habituellement sur des méthodes et des techniques d'évaluation habituellement reconnues comme des méthodes et techniques standard dans le secteur. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et revus périodiquement par des employés d'expérience du gestionnaire, indépendants de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les titres de participation privés se fondent principalement sur des multiples des bénéfices rajustés en fonction de l'absence de négociabilité, selon le cas.

Les modèles utilisent des données observables, dans la mesure du possible. Cependant, des questions comme le risque lié au crédit (propre et celui de la contrepartie), la volatilité et les corrélations exigent que le gestionnaire effectue des évaluations. Les changements dans les hypothèses à propos de ces facteurs peuvent avoir une incidence sur la juste valeur déclarée des instruments financiers. Les Fonds considèrent que les données observables sont les données du marché facilement accessibles, distribuées et mises à jour régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui participent activement au marché concerné. Veuillez vous reporter à la Note 8 pour obtenir de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Fonds.

Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation par action

La valeur inscrite au poste « Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation » dans l'état du résultat global correspond à l'augmentation (à la diminution) de l'actif net liée à l'exploitation attribuable à chaque série, divisée par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de la série correspondante pendant l'exercice.

Impôts sur le résultat

La Corporation calcule son bénéfice net (sa perte nette) et ses gains en capital nets (ses pertes en capital nettes) aux fins de l'impôt sur le résultat comme s'il s'agissait d'une seule et même entité. Les pertes nettes d'un Fonds peuvent servir à compenser les profits nets d'un autre Fonds afin de réduire le bénéfice net total ou le profit net de la Corporation dans son ensemble.

La Corporation est assujettie aux règles fiscales générales qui s'appliquent aux sociétés, à l'exception de ce qui suit :

- tous les impôts sur le résultat payables sur les gains en capital sont remboursables selon une formule déterminée lorsque des dividendes liés à des gains en capital sont versés;
- Avant le 1^{er} janvier 2016, la Corporation était assujettie à un impôt correspondant à un tiers des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables, qui est remboursable à raison de 1 \$ pour chaque tranche de 3 \$ des dividendes versés à l'actionnaire. Depuis le 1^{er} janvier 2016, le taux d'imposition est passé de 33 1/3 % à 38 1/3 %.

Le bénéfice imposable est calculé au niveau de la Corporation et attribué aux Fonds et à leurs séries, selon des critères raisonnables établis par le gestionnaire. Les dividendes de chacun des Fonds sont calculés en fonction du bénéfice imposable net théorique attribué à ce Fonds.

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

2. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

La Corporation suit la méthode du report variable pour la comptabilisation des impôts sur le résultat. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôt sont comptabilisés selon les incidences fiscales estimatives des écarts entre les montants inscrits dans les états financiers et leur valeur fiscale respective, selon les taux d'imposition quasi adoptés. L'incidence d'une modification des taux d'imposition sur les actifs et passifs d'impôt différé est imputée aux résultats de l'exercice pendant lequel la modification est effectuée. Le principal écart temporaire se situe entre la juste valeur présentée du portefeuille de chaque Fonds et son prix de base rajusté (« PBR ») aux fins de l'impôt. Dans la mesure où la juste valeur d'un portefeuille dépasse son PBR, il en résulte un passif d'impôt différé théorique. Puisque les gains en capital payables par la Corporation sont remboursables en vertu des dispositions pertinentes de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, le passif d'impôt différé théorique de chaque Fonds est pleinement compensé par les impôts différés remboursables. À l'opposé, lorsque le PBR dépasse les justes valeurs du portefeuille, il en résulte un actif d'impôt différé théorique. Une correction de valeur est alors comptabilisée au plein montant pour contrebalancer cet actif étant donné l'incertitude entourant la réalisation éventuelle de tels actifs d'impôt différé. Puisque rien ne garantit qu'il soit plus probable qu'improbable que ces pertes seront utilisées au cours de périodes futures, une correction de valeur est comptabilisée au plein montant pour contrebalancer ces actifs de manière qu'aucun avantage net ne soit comptabilisé dans l'état du résultat global.

Risque lié au crédit et juste valeur des instruments financiers

Le risque lié au crédit du Fonds et celui de la contrepartie sont pris en compte pour établir la juste valeur des actifs et des passifs financiers, y compris les instruments dérivés. La direction a examiné ses politiques concernant l'évaluation des actifs et des passifs et déterminé que les justes valeurs attribuées aux actifs et aux passifs financiers dans les états financiers des Fonds tiennent compte des niveaux appropriés du risque lié au crédit.

Norme IFRS de comptabilité publiées mais pas encore adoptées

Présentation et informations à fournir dans les états financiers:

En avril 2024, l'IASB a publié la nouvelle norme IFRS de comptabilité 18 – Présentation et informations à fournir dans les états financiers qui remplacera la norme comptable IAS 1 – Présentation des états financiers. La norme introduit de nouveaux sous-totaux dans le compte de résultat, des exigences pour l'agrégation et la désagrégation des informations et la divulgation des indicateurs de performance (MPM) dans les états financiers. La nouvelle norme entrera en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, avec une possibilité d'application anticipée. Le Fonds évalue l'incidence sur les états financiers.

Classement et évaluation des instruments financiers:

En mai 2024, l'IASB a apporté des modifications à la norme IFRS de comptabilité 9 - Instruments financiers, et à la norme IFRS de comptabilité 7 - Instruments financiers : informations à fournir. Les modifications ont trait au règlement d'un passif financier au moyen d'un système de paiement électronique et à l'évaluation des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels aux actifs financiers présentant des caractéristiques liées aux questions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). L'IASB a également modifié les exigences pour les informations à fournir relativement aux placements dans des instruments de capitaux propres désignés à leur juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et ajouté des exigences pour les informations à fournir relativement aux instruments financiers présentant des clauses conditionnelles. Ces modifications entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, avec une possibilité d'application anticipée. Le Fonds évalue l'incidence sur les états financiers.

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

3. Frais de gestion et d'exploitation

Le gestionnaire est responsable de la gestion des Fonds, y compris la gestion du portefeuille de chaque Fonds. Les Fonds paient au gestionnaire des frais de gestion en contrepartie des services de gestion qu'il leur fournit. Les frais de gestion sont calculés et cumulés quotidiennement, payés mensuellement et assujettis à la taxe de vente harmonisée (« TVH »).

Les Fonds doivent assumer directement toutes les charges autres que les dépenses promotionnelles liées à la vente de leurs actions. Le gestionnaire assume ces charges pour le compte des Fonds, puis en obtient le remboursement.

Le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion ou absorbé certaines charges des Fonds à son entière discrétion et peut sans préavis cesser de renoncer à ces frais ou d'absorber ces charges. Les montants en cause sont présentés dans l'état du résultat global. Le cumul des frais de gestion payables par chaque série d'un Fonds n'a jamais dépassé le taux maximum des frais de gestion annuels (décrit ci-dessous), compte tenu de la valeur liquidative quotidienne moyenne préalablement définie pour chaque série d'un Fonds (à l'exclusion de la TVH):

	Série				
	A	AT	F	HA	HF
	%	%	%	%	%
Fonds					
Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville	1,75	-	1,25	1,50	0,40
Catégorie protection accrue Yorkville	2,25	2,25	1,25	2,00	0,70
Catégorie occasions mondiales Yorkville	2,00	2,00	1,25	1,75	0,40
Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville	2,25	-	1,25	2,00	0,70
Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville	2,25	-	1,25	2,00	0,70
Catégorie occasions soins de santé Yorkville	2,25	-	1,25	2,00	0,70
Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville	2,25	-	1,25	2,00	0,70
Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville	2,50	-	1,50	-	-
Catégorie revenus de dividendes Yorkville	2,25	-	1,25	2,00	0,70
Catégorie croissance ciblée Yorkville	2,25	-	1,25	2,00	0,70

4. Opérations des actionnaires

Afin d'établir chacun des Fonds, le gestionnaire a fait directement ou indirectement un investissement initial d'au moins 150 000 \$ dans chacun d'eux. Conformément aux instructions générales des autorités canadiennes en valeurs mobilières (« ACVM »), l'investisseur initial ne peut pas procéder au rachat de ses placements initiaux dans les titres d'un Fonds tant que des souscriptions supplémentaires totalisant au moins 500 000 \$ n'ont pas été reçues d'autres épargnants pour l'achat de titres du Fonds.

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le gestionnaire détenait, directement ou indirectement, les placements suivants dans les Fonds :

	Nombre d'actions détenues	
	30 septembre 2025	31 mars 2025
Fonds		
Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville	50	50
Catégorie protection accrue Yorkville	295	295
Catégorie occasions mondiales Yorkville	65	65
Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville	61	61
Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville	63	63
Catégorie occasions soins de santé Yorkville	60	60
Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville	50	50
Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville	30	15 020
Catégorie revenus de dividendes Yorkville	55	16 495
Catégorie croissance ciblée Yorkville	50	15 079
Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon	15 000	-
Catégorie d'obligations mondiales à qualité élevée Yorkville Aegon	15 000	-

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

5. Actions en circulation

Le nombre d'actions émises et rachetées à la valeur liquidative par action au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2025 est indiqué ci-dessous :

	Actions en circulation au début de l'exercice	Émissions effectuées pendant l'exercice	Rachats effectués pendant l'exercice	Transferts sortants, montant net	Dividendes réinvestis pendant l'exercice	Actions en circulation à la fin de l'exercice
	#	#	#	#	#	#
Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville						
Série A	49 925	27	82	-	-	49 869
Série F	9	-	-	-	-	9
Série HA	10	-	-	-	-	10
Série HF	10	-	-	-	-	10
Série O	1 816 551	84 301	335 420	-	-	1 565 431
Catégorie protection accrue Yorkville						
Série A	19 435 712	103 561	2 283 254	-	-	17 256 018
Série AT	10	-	-	-	-	10
Série F	109 568	14 230	2 751	-	-	121 047
Série HA	12	-	-	-	-	12
Série HF	12	-	-	-	-	12
Série O	28 808 886	607 665	2 099 281	-	-	27 317 269
Catégorie occasions mondiales Yorkville						
Série A	909 279	13 368	77 757	-	-	844 890
Série AT	10	-	-	-	-	10
Série F	5 098	-	-	-	-	5 098
Série HA	11	-	-	-	-	11
Série HF	11	-	-	-	-	11
Série O	33 088	-	-	-	-	33 088
Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville						
Série A	66 295	174	52 650	-	-	13 819
Série F	13	-	-	-	-	13
Série HA	11	-	-	-	-	11
Série HF	11	-	-	-	-	11
Série O	1 046 974	3 924	14 707	-	-	1 036 191
Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville						
Série A	49 003	855	8 273	-	-	41 585
Série F	11	-	-	-	-	11
Série HA	11	-	-	-	-	11
Série HF	11	-	-	-	-	11
Série O	833 332	8 420	16 364	-	-	825 387
Série UO	31 288	17 730	704	-	-	48 314
Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon						
Série O	-	686 046	-	-	-	686 046

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

5. Actions en circulation (suite)

Le nombre d'actions émises et rachetées à la valeur liquidative par action au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2025 est indiqué ci-dessous :

	Actions en circulation au début de l'exercice	Émissions effectuées pendant l'exercice	Rachats effectués pendant l'exercice	Transferts sortants, montant net	Dividendes réinvestis pendant l'exercice	Actions en circulation à la fin de l'exercice
	#	#	#	#	#	#
Catégorie occasions						
soins de santé Yorkville						
Série A	70 730	2 912	5 712	-	-	67 930
Série F	342	-	-	-	-	342
Série HA	10	-	-	-	-	10
Série HF	10	-	-	-	-	10
Série O	375 782	7 187	3 765	-	-	379 205
Série UO	11 780	25 287	-	-	-	37 067
Catégorie protection						
accrue internationale						
QER Yorkville						
Série A	7 255	-	-	-	-	7 255
Série F	10	-	-	-	-	10
Série HA	10	-	-	-	-	10
Série HF	10	-	-	-	-	10
Série O	759 753	16 830	34 983	-	-	741 600
Catégorie occasions cryptomonnaie,						
chaîne de blocs et technologie						
financière Yorkville						
Série A	197 368	10 069	19 163	-	-	188 275
Série F	10	-	-	-	-	10
Série O	79 510	1 024	14 990	-	-	65 543
Catégorie revenus						
de dividendes Yorkville						
Série A	11	-	-	-	0	11
Série F	11	-	-	-	0	11
Série HA	11	-	-	-	0	11
Série HF	11	-	-	-	0	11
Série O	1 241 471	26 294	41 067	-	21 051	1 247 750
Catégorie croissance						
ciblée Yorkville						
Série A	10	-	-	-	-	10
Série F	5 038	-	-	-	-	5 038
Série HA	10	-	-	-	-	10
Série HF	10	-	-	-	-	10
Série O	299 706	33 773	24 012	-	-	309 466
Catégorie d'obligations mondiales						
à qualité élevée Yorkville Aegon						
Série O	-	1 362 113	-	-	-	1 362 113

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

5. Actions en circulation (suite)

Le nombre d'actions émises et rachetées à la valeur liquidative par action au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 est indiqué ci-dessous :

	Actions en circulation au début de l'exercice	Émissions effectuées pendant l'exercice	Rachats effectués pendant l'exercice	Transferts sortants, montant net	Dividendes réinvestis pendant l'exercice	Actions en circulation à la fin de l'exercice
	#	#	#	#	#	#
Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville						
Série A	67 106	187	17 368	-	-	49 925
Série F	9	-	-	-	-	9
Série HA	10	-	-	-	-	10
Série HF	10	-	-	-	-	10
Série O	1 700 604	287 989	172 042	-	-	1 816 551
Catégorie protection accrue Yorkville						
Série A	24 386 455	844 349	8 418 538	-	2 623 446	19 435 712
Série AT	10	-	-	-	-	10
Série F	90 495	37 122	31 632	-	13 583	109 568
Série HA	10	-	-	-	2	12
Série HF	10	-	-	-	2	12
Série O	25 128 334	2 518 816	2 716 174	-	3 877 909	28 808 886
Catégorie occasions mondiales Yorkville						
Série A	985 913	41 265	214 550	-	96 651	909 279
Série AT	10	-	-	-	-	10
Série F	4 556	-	-	-	542	5 098
Série HA	10	-	-	-	1	11
Série HF	10	-	-	-	1	11
Série O	30 282	278	991	-	3 520	33 088
Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville						
Série A	83 703	550	21 978	-	4 020	66 295
Série F	12	-	-	-	1	13
Série HA	11	-	-	-	1	11
Série HF	11	-	-	-	1	11
Série O	1 036 014	55 984	108 516	-	63 492	1 046 974
Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville						
Série A	51 677	1 534	7 787	-	3 579	49 003
Série F	10	-	-	-	1	11
Série HA	10	-	-	-	1	11
Série HF	10	-	-	-	1	11
Série O	799 438	87 459	99 137	-	45 571	833 332
Série UO	15 090	17 448	3 537	-	2 287	31 288

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

5. Actions en circulation (suite)

Le nombre d'actions émises et rachetées à la valeur liquidative par action au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 est indiqué ci-dessous :

	Actions en circulation au début de l'exercice	Émissions effectuées pendant l'exercice	Rachats effectués pendant l'exercice	Transferts sortants, montant net	Dividendes réinvestis pendant l'exercice	Actions en circulation à la fin de l'exercice
	#	#	#	#	#	#
Catégorie occasions						
soins de santé Yorkville						
Série A	90 422	5 817	25 597	-	89	70 730
Série F	10	332	-	-	0	342
Série HA	10	-	-	-	0	10
Série HF	10	-	-	-	0	10
Série O	366 094	58 519	49 301	-	471	375 782
Série UO	11 765	-	-	-	15	11 780
Catégorie protection						
accrue internationale						
QER Yorkville						
Série A	7 223	-	-	-	32	7 255
Série F	10	-	-	-	0	10
Série HA	10	-	-	-	0	10
Série HF	10	-	-	-	0	10
Série O	660 096	117 594	21 018	-	3 082	759 753
Catégorie occasions cryptomonnaie,						
chaîne de blocs et technologie						
financière Yorkville						
Série A	220 341	17 471	40 447	-	4	197 368
Série F	10	-	-	-	-	10
Série O	43 517	37 535	1 543	-	2	79 510
Catégorie revenus						
de dividendes Yorkville						
Série A	10	-	-	-	1	11
Série F	10	-	-	-	1	11
Série HA	10	-	-	-	1	11
Série HF	10	-	-	-	1	11
Série O	1 086 363	156 742	57 603	-	55 970	1 241 471
Catégorie croissance						
ciblée Yorkville						
Série A	10	-	-	-	0	10
Série F	10	5 015	-	-	13	5 038
Série HA	10	-	-	-	0	10
Série HF	10	-	-	-	0	10
Série O	339 412	56 590	97 077	-	781	299 706

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

6. Impôts sur le résultat

La Corporation a des reports prospectifs de pertes en capital et autres qu'en capital aux fins de l'impôt. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment pour être portées en diminution des gains en capital des exercices futurs et les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées pendant une période de 20 ans et portées en diminution des bénéfices d'exercices futurs. Les montants des reports prospectifs de pertes s'établissaient comme suit au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Pertes en capital	-	-
Pertes autres qu'en capital	-	-

La Corporation est assujettie à l'impôt remboursable de la partie IV sur les dividendes reçus de sociétés canadiennes pendant l'exercice. Cet impôt de la partie IV est remboursable à raison de 1 \$ pour chaque tranche de 2,6 \$ des dividendes versés aux actionnaires.

7. Commissions de courtage

Les commissions versées aux courtiers pour des opérations de portefeuille pour l'exercice close le 30 septembre 2025 et pour l'exercice clos le 31 mars 2025 sont indiquées ci-dessous. Les commissions de courtage versées à certains courtiers comprenaient un montant pouvant servir au paiement de fournisseurs indépendants de services à la prise de décision de placement.

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Fonds		
Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville	273	31
Catégorie protection accrue Yorkville	92 782	46 407
Catégorie occasions mondiales Yorkville	8 862	2 228
Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville	14 622	7 413
Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville	13 573	6 033
Catégorie occasions soins de santé Yorkville	4 377	3 111
Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville	7 125	4 198
Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville	2 013	1 109
Catégorie revenus de dividendes Yorkville	6 946	3 915
Catégorie croissance ciblée Yorkville	3 859	2 662
Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon	642	-
Catégorie d'obligations mondiales à qualité élevée Yorkville Aegon	3 301	-

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

8. Instruments financiers

Instruments financiers par catégorie

Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	23 787 198	26 969 961
Actifs financiers au coût amorti	361 724	795 022
Passifs financiers au coût amorti	(3 351)	(3 608)
	24 145 571	27 761 375

Catégorie protection accrue Yorkville

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	104 774 732	81 204 617
Actifs financiers au coût amorti	7 597 695	25 181 159
Passifs financiers au coût amorti	(124 559)	(84 465)
Actifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	62 047	351 444
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(2 453 085)	(687 821)
	109 856 830	105 964 934

Catégorie occasions mondiales Yorkville

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	13 797 444	11 875 585
Actifs financiers au coût amorti	730 076	2 414 170
Passifs financiers au coût amorti	(29 890)	(29 745)
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(216 539)	(33 871)
	14 281 091	14 226 139

Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	15 518 412	11 906 980
Actifs financiers au coût amorti	1 131 675	2 943 912
Passifs financiers au coût amorti	(2 010)	(2 870)
Actifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	6 869	59 654
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(79 829)	(80 124)
	16 575 117	14 827 552

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

8. Instruments financiers (suite)

Instruments financiers par catégorie (suite)

Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	19 377 879	13 525 911
Actifs financiers au coût amorti	2 638 356	4 691 967
Passifs financiers au coût amorti	(3 774)	(3 414)
Actifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	-	58 699
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(423 429)	(132 692)
	21 589 032	18 140 471

Catégorie occasions soins de santé Yorkville

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 293 108	5 294 719
Actifs financiers au coût amorti	334 974	966 427
Passifs financiers au coût amorti	(2 185)	(2 293)
Actifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	355	28 923
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(146 852)	-
	6 479 400	6 287 776

Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	11 836 083	9 566 030
Actifs financiers au coût amorti	627 774	1 857 846
Passifs financiers au coût amorti	(1 379)	(1 286)
Actifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	-	43 385
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(281 308)	(15 544)
	12 181 170	11 450 431

Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	2 870 560	1 759 706
Actifs financiers au coût amorti	134 341	538 395
Passifs financiers au coût amorti	(4 949)	(3 937)
Actifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	-	9 038
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(60 004)	(8 322)
	2 939 948	2 294 880

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

8. Instruments financiers (suite)

Instruments financiers par catégorie (suite)

Catégorie revenus de dividendes Yorkville

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	13 977 946	11 368 332
Actifs financiers au coût amorti	1 603 160	2 692 008
Passifs financiers au coût amorti	(1 510)	(1 353)
Actifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	10 969	53 366
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(167 163)	(24 701)
	15 423 402	14 087 652

Catégorie croissance ciblée Yorkville

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	3 313 372	2 321 988
Actifs financiers au coût amorti	287 910	647 562
Passifs financiers au coût amorti	(412)	(346)
Actifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	-	10 845
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(65 850)	(8 934)
	3 535 020	2 971 115

Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	7 059 146	-
Actifs financiers au coût amorti	129 909	-
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(70 512)	-
	7 118 543	-

Catégorie d'obligations mondiales à qualité élevée Yorkville Aegon

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	\$	\$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	9 131 738	-
Actifs financiers au coût amorti	4 710 007	-
Passifs dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	(114 701)	-
	13 727 044	-

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

8. Instruments financiers (suite)

Informations sur la juste valeur

Le tableau qui suit résume la juste valeur de chaque instrument financier des Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, suivant la hiérarchie de la juste valeur :

Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville

30 septembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Description			
Titres de participation	1 655 531	-	-
Titres à revenu fixe	-	22 131 667	-
Instruments dérivés	-	-	-
Total des placements	1 655 531	22 131 667	-

Catégorie obligations à rendement optimal Yorkville

31 mars 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Description			
Titres de participation	1 438 437	-	-
Titres à revenu fixe	-	25 531 524	-
Instruments dérivés	-	-	-
Total des placements	1 438 437	25 531 524	-

Catégorie protection accrue Yorkville

30 septembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Description			
Titres de participation	104 774 732	-	-
Titres à revenu fixe	-	-	-
Instruments dérivés	(281 146)	(2 109 892)	-
Total des placements	104 493 586	(2 109 892)	-

Catégorie protection accrue Yorkville

31 mars 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Description			
Titres de participation	65 641 227	-	-
Titres à revenu fixe	-	15 563 390	-
Instruments dérivés	(336 377)	-	-
Total des placements	65 304 850	15 563 390	-

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

8. Instruments financiers (suite)

Information sur la juste valeur (suite)

Catégorie occasions mondiales Yorkville

30 septembre 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	11 013 651	-	-	11 013 651
Titres à revenu fixe	-	2 783 793	-	2 783 793
Instruments dérivés	(19 076)	(197 463)	-	(216 539)
Total des placements	10 994 575	2 586 330	-	13 580 905

Catégorie occasions mondiales Yorkville

31 mars 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	9 074 364	-	-	9 074 364
Titres à revenu fixe	-	2 802 221	-	2 802 221
Instruments dérivés	(33 871)	-	-	(33 871)
Total des placements	9 040 493	2 802 221	-	11 842 714

Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville

30 septembre 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	15 518 412	-	-	15 518 412
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	(19 076)	(53 884)	-	(72 960)
Total des placements	15 499 336	(53 884)	-	15 445 452

Catégorie protection accrue QER Canada Yorkville

31 mars 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	11 174 336	-	-	11 174 336
Titres à revenu fixe	-	732 644	-	732 644
Instruments dérivés	(20 470)	-	-	(20 470)
Total des placements	11 153 866	732 644	-	11 886 510

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

8. Instruments financiers (suite)

Information sur la juste valeur (suite)

Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville

	30 septembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	19 377 879	-	-	19 377 879
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	(52 901)	(370 528)	-	(423 429)
Total des placements	19 324 978	-370 528	-	18 954 450

Catégorie protection accrue QER États-Unis Yorkville

	31 mars 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	10 858 912	-	-	10 858 912
Titres à revenu fixe	-	2 666 999	-	2 666 999
Instruments dérivés	(73 993)	-	-	(73 993)
Total des placements	10 784 919	2 666 999	-	13 451 918

Catégorie occasions soins de santé Yorkville

	30 septembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	6 293 108	-	-	6 293 108
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	(6 359)	(140 138)	-	(146 497)
Total des placements	6 286 749	(140 138)	-	6 146 611

Catégorie occasions soins de santé Yorkville

	31 mars 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	5 294 719	-	-	5 294 719
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	28 923	-	-	28 923
Total des placements	5 323 642	-	-	5 323 642

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

8. Instruments financiers (suite)

Information sur la juste valeur (suite)

Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville

30 septembre 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	11 836 083	-	-	11 836 083
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	-	(281 308)	-	(281 308)
Total des placements	11 836 083	(281 308)	-	11 554 775

Catégorie protection accrue internationale QER Yorkville

31 mars 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	9 028 386	-	-	9 028 386
Titres à revenu fixe	-	537 644	-	537 644
Instruments dérivés	27 841	-	-	27 841
Total des placements	9 056 227	537 644	-	9 593 871

Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville

30 septembre 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	2 870 560	-	-	2 870 560
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	(5 323)	(54 681)	-	(60 004)
Total des placements	2 865 237	(54 681)	-	2 810 556

Catégorie occasions cryptomonnaie, chaîne de blocs et technologie financière Yorkville

31 mars 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	1 420 141	-	-	1 420 141
Titres à revenu fixe	-	339 565	-	339 565
Instruments dérivés	716	-	-	716
Total des placements	1 420 857	339 565	-	1 760 422

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

8. Instruments financiers (suite)

Information sur la juste valeur (suite)

Catégorie revenus de dividendes Yorkville

30 septembre 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	13 977 946	-	-	13 977 946
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	(19 076)	(137 118)	-	(156 194)
Total des placements	13 958 870	(137 118)	-	13 821 752

Catégorie revenus de dividendes Yorkville

31 mars 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	9 988 850	-	-	9 988 850
Titres à revenu fixe	-	1 379 482	-	1 379 482
Instruments dérivés	28 665	-	-	28 665
Total des placements	10 017 515	1 379 482	-	11 396 997

Catégorie croissance ciblée Yorkville

30 septembre 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	3 313 372	-	-	3 313 372
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	(4 905)	(60 945)	-	(65 850)
Total des placements	3 308 467	(60 945)	-	3 247 522

Catégorie croissance ciblée Yorkville

31 mars 2025				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	2 031 943	-	-	2 031 943
Titres à revenu fixe	-	290 045	-	290 045
Instruments dérivés	1 911	-	-	1 911
Total des placements	2 033 854	290 045	-	2 323 899

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

8. Instruments financiers (suite)

Information sur la juste valeur (suite)

Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon

	30 septembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	7 059 146	-	-	7 059 146
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	-	(70 512)	-	(70 512)
Total des placements	7 059 146	(70 512)	-	6 988 634

Catégorie d'actions mondiales à revenu Yorkville Aegon

	31 mars 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	-	-	-	-
Total des placements	-	-	-	-

Catégorie d'obligations mondiales à qualité élevée Yorkville Aegon

	30 septembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	9 131 738	-	-	9 131 738
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	-	(114 701)	-	(114 701)
Total des placements	9 131 738	(114 701)	-	9 017 037

Catégorie d'obligations mondiales à qualité élevée Yorkville Aegon

	31 mars 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Description				
Titres de participation	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Instruments dérivés	-	-	-	-
Total des placements	-	-	-	-

Il n'y a eu aucun transfert entre niveaux au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2025 et de l'exercice clos le 31 mars 2025 pour aucun des Fonds.

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

9. Gestion des risques

Les Fonds peuvent être exposés à divers risques financiers. L'exposition des Fonds aux risques financiers découle essentiellement de leurs placements, y compris dans des instruments dérivés. La gestion des risques par les Fonds consiste notamment en une surveillance de la conformité aux lignes directrices en matière de placement. Le gestionnaire gère l'effet potentiel des risques financiers sur le rendement des Fonds en engageant des conseillers de portefeuille professionnels et expérimentés et en supervisant leur travail. Ces conseillers de portefeuille doivent surveiller périodiquement la position des Fonds et les événements survenant sur le marché et diversifier les portefeuilles en respectant les contraintes prévues par ces lignes directrices. Les portefeuilles des Fonds sont soumis quotidiennement à la surveillance du gestionnaire.

Autre risque lié au prix

L'autre risque lié au prix correspond à la perte potentielle qui peut résulter d'une variation de la juste valeur d'un instrument financier, autre que celle qui découle des taux d'intérêt ou des taux de change, qu'elle soit causée par des facteurs propres à un titre, à son émetteur ou par tous les facteurs qui ont une incidence sur un marché ou un segment de marché. Les placements des Fonds sont exposés aux fluctuations habituelles du marché et aux risques inhérents aux placements sur les marchés des titres de participation et des titres à revenu fixe. Le risque maximum découlant des instruments financiers se limite à leur juste valeur, sauf pour les options émises, pour lesquelles les pertes éventuelles peuvent être illimitées. Les Fonds ont l'intention de continuer à investir dans une perspective à long terme tout en misant sur des entreprises de qualité qui procurent constamment des rendements élevés pour les actionnaires. Le gestionnaire choisit ses placements en fonction de l'objectif de placement de chacun des Fonds; dans certains cas, les Fonds peuvent être exposés au risque lié à une pondération élevée dans une catégorie d'actifs donnée.

Risque lié aux taux d'intérêt

Le risque lié aux taux d'intérêt est le risque que la valeur de marché de placements portant intérêt des Fonds fluctue en raison de l'évolution des taux d'intérêt pratiqués sur le marché. L'exposition des Fonds au risque lié aux taux d'intérêt est étroitement liée aux titres de créance (comme les obligations, les débetures et les placements à court terme), le cas échéant. D'autres actifs et passifs sont à court terme de par leur nature ou ne portent pas intérêt. Les Fonds sont aussi exposés aux risques associés à l'incidence sur leurs placements des fluctuations des niveaux des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. L'excédent de la trésorerie et des équivalents de trésorerie est investi dans des dépôts à un jour.

Risque lié au manque de liquidité

Le risque lié au manque de liquidité correspond au risque que les Fonds éprouvent de la difficulté à respecter leurs obligations liées aux passifs financiers. Les demandes de rachat par les actionnaires constituent le principal risque lié au manque de liquidité pour les Fonds. Les Fonds investissent leur actif principalement dans des placements qui sont négociés sur un marché actif et qui peuvent facilement être vendus.

Rien ne garantit qu'un marché actif existera en tout temps pour ces placements ni qu'ils pourront être négociés à un prix correspondant fidèlement à leur valeur. Un titre pourrait être difficile à liquider rapidement s'il fait l'objet d'une négociation restreinte. Les Fonds sont exposés au rachat quotidien de titres au comptant, mais ils maintiennent des positions suffisantes en liquidités pour assurer un niveau adéquat de liquidités. Aucun des portefeuilles des Fonds ne contenait de placements non liquides au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025. Les créiteurs et charges à payer des Fonds sont habituellement exigés dans un délai de 90 jours.

Risque lié au change

Le risque lié au change est le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des cours des monnaies étrangères. Les Fonds peuvent investir dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien. Les Fonds sont donc exposés au risque qu'une évolution des taux de change défavorable par rapport au dollar canadien nuise à la valeur de leurs placements.

Corporation de fonds mutuels Yorkville

Notes annexes

30 septembre 2025 et 31 mars 2025

9. Gestion des risques (suite)

Risque lié au crédit

Le risque lié au crédit correspond à la perte potentielle que pourraient subir les Fonds si une contrepartie ne respectait pas ses obligations envers les Fonds. Puisque la juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de leur émetteur, ces titres comportent le risque lié au crédit le plus élevé pour les Fonds. Pour réduire le risque lié au crédit associé aux titres de créance, les Fonds souscrivent principalement des instruments cotés émis par des contreparties approuvées. Le gestionnaire examine périodiquement les notations du crédit. Si la notation d'un titre baisse au-dessous de la notation approuvée, le gestionnaire prend alors des mesures appropriées. Le gestionnaire des Fonds procède régulièrement à des évaluations de crédit concernant le risque lié au crédit de clients, les tendances historiques et d'autres renseignements. Les Fonds mesurent également le risque lié au crédit et les pertes de crédit attendues pour la durée de vie à l'égard des intérêts et aux dividendes à recevoir au moyen d'une analyse historique et de l'information prospective. Les Fonds conservent toutes leurs liquidités auprès de leurs dépositaires, dans des dépôts à un jour auprès d'une banque à charte canadienne ou auprès d'un courtier principal d'une banque à charte canadienne.

Toutes les opérations sur des titres cotés sont réglées ou payées au moment de la remise des titres par l'entremise de courtiers approuvés. Le risque de défaut est considéré comme minime puisque la livraison des titres vendus ne s'effectue que lorsque le courtier a obtenu le paiement. Le paiement est effectué pour une souscription lorsque le courtier a reçu les titres. L'opération sera annulée si l'une ou l'autre des parties ne respecte pas son obligation.

Gestion du capital

Le capital des Fonds se compose de leur actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, qui représente l'avoir des actionnaires. L'objectif des Fonds en matière de gestion du capital est d'assurer leur continuité d'exploitation afin de dégager un rendement pour leurs actionnaires, d'optimiser la valeur pour ceux-ci et de préserver leur solidité financière. La stratégie globale adoptée par les Fonds pour la gestion du capital est la même que celle de l'exercice précédent.

Les Fonds ne sont assujettis à aucune exigence réglementaire en matière de capital imposée par des organismes externes.

ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS

Au 30 septembre 2025

CATÉGORIE PROTECTION ACCRUE YORKVILLE
CATÉGORIE OCCASIONS MONDIALES YORKVILLE
CATÉGORIE OBLIGATIONS À RENDEMENT OPTIMAL YORKVILLE
CATÉGORIE PROTECTION ACCRUE QER CANADA YORKVILLE
CATÉGORIE PROTECTION ACCRUE QER ÉTATS-UNIS YORKVILLE
CATÉGORIE OCCASIONS SOINS DE SANTÉ YORKVILLE
CATÉGORIE PROTECTION ACCRUE INTERNATIONALE QER YORKVILLE
CATÉGORIE OCCASIONS CRYPTOMONNAIE, CHAÎNE DE BLOCS ET TECHNOLOGIE
FINANCIÈRE YORKVILLE
CATÉGORIE REVENUS DE DIVIDENDES YORKVILLE
CATÉGORIE CROISSANCE CIBLÉE YORKVILLE
CATÉGORIE D' ACTIONS MONDIALES À REVENU YORKVILLE AEGON
CATÉGORIE D' OBLIGATIONS MONDIALES À QUALITÉ ÉLEVÉE YORKVILLE AEGON

Gestionnaire et conseiller de portefeuille
YORKVILLE ASSET MANAGEMENT INC.
100, rue Wellington Ouest, Bureau 1240
Toronto (Ontario)
Canada
M5K 1A1

Téléphone: 647-776-7480
Télécopieur: 647-776-7490
Sans frais: 1-855-776-7480

Managing risk,
nurturing wealth.

