



FNB D'ÉPARGNE À INTÉRÊT ÉLEVÉ PURPOSE
FONDS DE TRÉSORERIE EN DOLLARS AMÉRICAINS PURPOSE
FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE PURPOSE
FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES PURPOSE
FONDS DE RENDEMENT STRATÉGIQUE PURPOSE
FONDS MONDIAL D'OCCASIONS LIÉES AU CLIMAT PURPOSE
FNB INNOVATION EN SOINS DE SANTÉ PURPOSE
FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES PURPOSE
FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES AMÉRICAINES PURPOSE
FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES DE PREMIER ORDRE
FONDS MONDIAL DE CRÉDIT FLEXIBLE PURPOSE
FONDS DE DIVIDENDES AMÉRICAIN PURPOSE
FONDS DE DIVIDENDES INTERNATIONAL PURPOSE
FONDS DE DIVIDENDES MARCHÉS ÉMERGENTS PURPOSE
FONDS D' ACTIONS CHOISIES PURPOSE
FONDS D'OCCASIONS LIÉES
À LA MARIJUANA PURPOSE
FONDS À REVENU MULTI-ACTIFS PURPOSE
FONDS MULTI-STRATÉGIES NEUTRE
AU MARCHÉ PURPOSE
FONDS D'OCCASIONS
DE CRÉDIT PURPOSE
FONDS DE LINGOTS D'OR PURPOSE
FONDS DE LINGOTS D'ARGENT PURPOSE

ÉTATS FINANCIERS
INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS
Pour la période close le 30 juin 2022

Purpose
INVESTMENTS

Là où les Canadiens
réfléchissent et investissent.

TABLE DES MATIÈRES

Avis aux porteurs de parts	
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	1
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	4
Fonds du marché monétaire Purpose	7
Fonds d'obligations mondiales Purpose	10
Fonds de rendement stratégique Purpose	21
Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose	30
FNB Innovation en soins de santé Purpose	37
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	42
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	49
Fonds d'actions privilégiées canadiennes de premier ordre	57
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	62
Fonds de dividendes américain Purpose	72
Fonds de dividendes international Purpose	80
Fonds de dividendes marchés émergents Purpose	87
Fonds d'actions choisies Purpose	93
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	99
Fonds à revenu multi-actifs Purpose	106
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	114
Fonds d'occasions de crédit Purpose	121
Fonds de lingots d'or Purpose	130
Fonds de lingots d'argent Purpose	136
Notes des états financiers	141
Renseignements sur les Fonds	Quatrième de couverture

AVIS AUX PORTEURS DE PARTS

En vertu des lois sur les valeurs mobilières canadiennes (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas examiné les états financiers intermédiaires, un avis accompagnant les états financiers doit en faire mention. L'auditeur indépendant du Fonds n'a pas effectué un examen des présents états financiers intermédiaires des Fonds ci-après conformément aux normes établies par les Comptables professionnels agréés du Canada : *Fonds de rendement stratégique Purpose, Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose, Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose, Fonds d'actions privilégiées canadiennes de premier ordre, Fonds d'actions choisies Purpose, Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose, Fonds à revenu multi-actifs Purpose, Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose, Fonds d'occasions de crédit Purpose, Fonds de lingots d'argent Purpose.*



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	2 014 004 337	1 822 045 118
Trésorerie et équivalents de trésorerie	768 134	171 109
Créances :		
Intérêts	3 122 374	1 131 300
Charges payées d'avance	427 642	352 015
Total de l'actif	2 018 322 487	1 823 699 542
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	270 276	230 263
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	7 210	6 310
Distributions	2 901 750	933 120
Total du passif	3 179 236	1 169 693
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 015 143 251	1 822 529 849
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	2 015 143 251	1 822 529 849
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	40 300 000	36 450 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	50,00	50,00

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Investments Inc., à titre de fiduciaire et de gestionnaire du FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022

Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements :		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	11 131 843	7 860 340
Profits nets (pertes nettes) sur les placements	11 131 843	7 860 340
Total des produits	11 131 843	7 860 340
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 301 785	2 487 227
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	5 633	5 633
Charges d'intérêts et bancaires	3 613	34 524
Autres charges (note 5)	678	4 921
Total des charges	2 311 709	2 532 305
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(767 262)	(829 076)
Charges nettes	1 544 447	1 703 229
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 587 396	6 157 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	9 587 396	6 157 111
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	37 584 530	40 817 127
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	0,26	0,15

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 822 529 849	2 447 502 333
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 587 396	6 157 111
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	725 272 103	265 088 295
Palements pour le rachat de parts rachetables	(532 500 335)	(1 002 500 000)
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	192 771 768	(737 411 705)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(9 745 762)	(6 185 048)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 745 762)	(6 185 048)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	192 613 402	(737 439 642)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 015 143 251	1 710 062 691

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 587 396	6 157 111
Ajustements :		
Achat de placements	(650 867 149)	(205 864 362)
Produit de la vente de placements	458 907 930	943 578 959
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(2 025 788)	357 991
	(184 397 611)	744 229 699
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	725 272 103	265 088 295
Palements pour le rachat de parts rachetables	(532 500 335)	(1 002 500 000)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(7 777 132)	(6 679 068)
	184 994 636	(744 090 773)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	597 025	138 926
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	171 109	(56 345)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	768 134	82 581
Intérêts reçus (versés)	9 140 769	8 284 922

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements :		
Équivalents de trésorerie – 99,94 %		
Compte d'épargne à intérêt élevé CIBC	418 655 758	418 655 758
Compte de caisse – Banque de Montréal	247 462 560	247 462 560
Compte de caisse – Banque Nationale du Canada	758 662 013	758 662 013
Compte de caisse – Banque Scotia	589 224 006	589 224 006
Total des équivalents de trésorerie – 99,94 %	2 014 004 337	2 014 004 337
Total des placements – 99,94 %	2 014 004 337	2 014 004 337
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,04 %		768 134
Autres actifs, moins les passifs – 0,02 %		370 780
Actif net – 100,00 %		2 015 143 251

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FNB D'ÉPARGNE À INTÉRÊT ÉLEVÉ PURPOSE (non audité)****A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)**

Le FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose cherche à maximiser le revenu mensuel tout en préservant le capital et la liquidité en investissant dans des comptes de dépôt à intérêt élevé.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre de parts
	Parts de FNB
En circulation au 31 décembre 2020	48 950 000
Émises	12 850 000
Rachetées	(25 350 000)
En circulation au 31 décembre 2021	36 450 000
Émises	14 500 000
Rachetées	(10 650 000)
En circulation au 30 juin 2022	40 300 000

**C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET
AUTRES CHARGES (NOTE 5)**

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion
Parts de FNB	0,15 %

D) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**Risque de taux d'intérêt**

La majeure partie des actifs financiers du Fonds sont des dépôts bancaires à court terme et ne sont pas sensibles aux taux d'intérêt. Comme les passifs financiers du Fonds sont principalement à court terme et ne portent habituellement pas intérêt, l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est considérée comme minime.

Risque de crédit

Le Fonds est exposé au risque de crédit qu'une banque avec laquelle il détient un compte de dépôt ne puisse pas régler le plein montant exigible à l'échéance. Les soldes des placements présentés dans l'inventaire du portefeuille correspondent au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 31 décembre 2021, les notes de crédit de Standard & Poor's accordées aux banques auprès desquelles le Fonds détient des dépôts s'établissaient comme suit :

Banque Nationale du Canada	A-1
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1
Banque de Montréal	A-1
Banque Scotia	A-1

1) Les dépôts avec les coopératives de crédit sont garantis par les provinces respectives et les provinces ont les notes de crédit ci-dessus.

Le risque de défaut pour ces instruments financiers est considéré comme faible.

E) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2021, le Fonds n'avait pas de pertes en capital (néant en 2020) et des pertes autres qu'en capital de 2 \$ (néant en 2020) aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'année d'imposition où elles sont survenues.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(EN DOLLARS AMÉRICAINS) (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	387 294 531	188 138 358
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	1 764 718
Créances :		
Intérêts	458 668	90 787
Actions de capital vendues	358 287	–
Charges payées d'avance	91 828	44 265
Total de l'actif	388 203 314	190 038 128
Passif		
Découvert bancaire	5 990 484	–
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	72 831	51 783
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	15 092	12 441
Distributions	281 868	48 868
Parts de capital rachetées	135 955	4 102 808
Total du passif	6 496 230	4 215 900
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	381 707 084	185 822 228
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	240 867 304	178 354 106
Parts de catégorie F	140 839 780	7 468 122
Total	381 707 084	185 822 228
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	2 408 500	1 783 500
Parts de catégorie F	1 408 297	74 680
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	100,00	100,00
Parts de catégorie F	100,00	100,00

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Investments Inc.,
à titre de fiduciaire et de gestionnaire du Fonds de trésorerie en dollars
américains Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022

Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (EN DOLLARS
AMÉRICAINS) (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements :		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 278 326	332 920
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	2	2
Profits nets (pertes nettes) sur les placements	1 278 328	332 922
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(39)	255
Total des produits	1 278 289	333 177
Charges		
Frais de gestion (note 5)	359 637	205 980
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 651	2 652
Charges d'intérêts et bancaires	–	1 839
Total des charges	362 288	210 471
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(121 672)	(77 738)
Charges nettes	240 616	132 733
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 037 673	200 444
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	667 575	198 938
Parts de catégorie F	370 098	1 506
Total	1 037 673	200 444
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	2 002 285	1 560 434
Parts de catégorie F	901 341	14 126
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	0,33	0,13
Parts de catégorie F	0,41	0,11

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (EN DOLLARS AMÉRICAINS) (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	178 354 106	168 350 610
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	667 575	198 938
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	97 527 663	7 500 446
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(35 000 000)	(50 000 000)
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	62 527 663	(42 499 554)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(682 040)	(199 042)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(682 040)	(199 042)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 513 198	(42 499 658)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	240 867 304	125 850 952
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	7 468 122	50 014
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	370 098	1 506
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	158 324 240	16 252 060
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(25 317 330)	(430 224)
Réinvestissement des distributions	376 876	3 415
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	133 383 786	15 825 251
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(382 226)	(3 455)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(382 226)	(3 455)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	133 371 658	15 823 302
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	140 839 780	15 873 316

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (EN DOLLARS AMÉRICAINS) (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 037 673	200 444
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	39	(255)
Achat de placements	(249 159 682)	(8 209 460)
Produit de la vente de placements	50 003 509	50 142 463
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(391 745)	13 257
	(198 510 206)	42 146 449
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	255 493 616	23 546 506
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(64 284 183)	(50 426 024)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(454 390)	(220 009)
	190 755 043	(27 099 527)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(39)	255
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(7 755 163)	15 046 922
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	1 764 718	366 727
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	(5 990 484)	15 413 904
Intérêts reçus (versés)	888 936	349 016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (EN DOLLARS AMÉRICAINS) (non audité)

Au 30 juin 2022

	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements :		
Équivalents de trésorerie – 101,46 %		
Compte de caisse en dollars américains – CIBC	129 080 798	129 080 798
Compte de caisse en dollars américains – Banque Nationale du Canada	129 109 088	129 109 088
Compte de caisse en dollars américains – Banque Scotia	129 104 645	129 104 645
Total des équivalents de trésorerie – 101,46 %	387 294 531	387 294 531
Total des placements – 101,46 %	387 294 531	387 294 531
Trésorerie et équivalents de trésorerie – (1,57) %		(5 990 484)
Autres actifs, moins les passifs – 0,11 %		403 037
Actif net – 100,00 %		381 707 084

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE TRÉSORERIE EN DOLLARS AMÉRICAINS PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose cherche à maximiser son revenu mensuel en dollars américains tout en préservant le capital et la liquidité en investissant dans des comptes de dépôt à intérêt élevé et des titres du marché monétaire de haute qualité libellés en dollars américains.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre de parts	
	Parts de FNB	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2020	1 683 500	500
Émises	1 825 000	375 109
Réinvesties	–	211
Rachetées	(1 725 000)	(301 140)
En circulation au 31 décembre 2021	1 783 500	74 680
Émises	975 000	1 582 895
Réinvesties	–	3 769
Rachetées	(350 000)	(253 047)
En circulation au 30 juin 2022	2 408 500	1 408 297

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion*
Parts de FNB	0,20 %
Parts de catégorie F	0,20 %

* Actuellement, le Fonds facture des frais de gestion de 0,20 % sur les parts de FNB et les parts de catégorie F, et le gestionnaire prend en charge 0,05 % de ceux-ci.

D) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de taux d'intérêt

La majeure partie des actifs financiers du Fonds sont des dépôts bancaires à court terme et ne sont pas sensibles aux taux d'intérêt. Comme les passifs financiers du Fonds sont principalement à court terme et ne portent habituellement pas intérêt, l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est considérée comme minime.

Risque de crédit

Le Fonds est exposé au risque de crédit qu'une banque avec laquelle il détient un compte de dépôt ne puisse pas régler le plein montant exigible à l'échéance. Les soldes des placements présentés dans l'inventaire du portefeuille correspondent au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 31 décembre 2021, les notes de crédit de Standard & Poor's accordées aux banques auprès desquelles le Fonds détient des dépôts s'établissaient comme suit :

Banque Scotia	A-1
Banque Nationale du Canada	A-1
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1

Le risque de défaut pour ces instruments financiers est considéré comme faible.

E) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2021, le Fonds avait une perte en capital reportée de 216 \$ (216 \$ en 2020) et n'avait aucune perte autre qu'en capital (néant en 2020) aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'année d'imposition où elles sont survenues.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	268 496 689	220 697 715
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	8 440
Créances :		
Dividendes	388 254	112 995
Parts de capital vendues	6 037 322	3 950 246
Charges payées d'avance	24 706	18 801
Total de l'actif	274 946 971	224 788 197
Passif		
Découvert bancaire	4 668 879	-
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	22 747	19 287
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 209	2 580
Distributions	72	84
Parts de capital rachetées	5 342 354	20 027 931
Total du passif	10 036 261	20 049 882
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	264 910 710	204 738 315
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de catégorie A	63 739 418	46 730 432
Parts de catégorie F	201 171 292	158 007 883
Total	264 910 710	204 738 315
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de catégorie A	1 274 719	934 554
Parts de catégorie F	4 023 177	3 159 982
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de catégorie A	50,00	50,00
Parts de catégorie F	50,00	50,00

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Investments Inc., à titre de fiduciaire et de gestionnaire du Fonds du marché monétaire Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements :		
Revenus d'intérêts	1 158 310	569 197
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	43 568	(16 765)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(78 579)	110 860
Profits nets (pertes nettes) sur les placements	1 123 299	663 292
Total des produits	1 123 299	663 292
Charges		
Frais de gestion (note 5)	178 013	215 277
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 429	2 429
Coûts de transaction (note 9)	-	16
Total des charges	180 442	217 722
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(57 415)	(61 709)
Charges nettes	123 027	156 013
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 000 272	507 279
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de catégorie A	175 763	105 108
Parts de catégorie F	824 509	402 171
Total	1 000 272	507 279
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de catégorie A	962 684	1 476 702
Parts de catégorie F	3 301 078	2 927 437
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de catégorie A	0,18	0,07
Parts de catégorie F	0,25	0,14

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	46 730 432	95 762 444
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175 763	105 108
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	50 024 467	19 642 977
Échange de parts rachetables	(3 917 609)	–
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(29 265 790)	(68 319 152)
Réinvestissement des distributions	175 517	96 176
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	17 016 585	(48 579 999)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(183 362)	(101 431)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(183 362)	(101 431)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 008 986	(48 576 322)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	63 739 418	47 186 122

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	158 007 883	163 542 838
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	824 509	402 171
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	241 069 182	95 988 963
Échange de parts rachetables	6 026 097	–
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(204 691 653)	(130 391 012)
Réinvestissement des distributions	776 316	364 453
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	43 179 942	(34 037 596)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(841 042)	(394 411)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(841 042)	(394 411)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 163 409	(34 029 836)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	201 171 292	129 513 002

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 000 272	507 279
Ajustements :		
Achat de placements	(178 030 077)	(53 952 326)
Produit de la vente de placements	130 196 093	134 918 970
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(43 568)	16 765
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	78 579	(110 860)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(278 076)	32 512
Coûts de transaction (note 9)	–	16
	(47 076 777)	81 412 356

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	289 006 574	115 787 946
Échange de parts rachetables	2 108 488	–
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(248 643 022)	(197 164 588)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(72 582)	(35 300)
	42 399 458	(81 411 942)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(4 677 319)	414
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	8 440	(4 433)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	(4 668 879)	(4 019)
Intérêts reçus (versés)	883 050	623 054

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements :			
Positions acheteur – 101,35 %			
Fonds d'investissement – 101,35 %			
Fonds du marché monétaire – 101,35 %			
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	5 369 552	268 555 341	268 496 689
Total des fonds du marché monétaire – 101,35 %		268 555 341	268 496 689
Total des fonds d'investissement – 101,35 %		268 555 341	268 496 689
Total des placements – 101,35 %		268 555 341	268 496 689
Trésorerie et équivalents de trésorerie – (1,76 %)			(4 668 879)
Autres actifs, moins les passifs – 0,41 %			1 082 900
Actif net – 100,00 %			264 910 710

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds du marché monétaire Purpose cherche à maximiser le revenu mensuel des porteurs de parts tout en préservant le capital et la liquidité en investissant principalement dans titres du marché monétaire de haute qualité émis par des gouvernements ou des sociétés d'une durée d'au plus un an en général.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre de parts	
	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2020	1 915 244	3 270 852
Émises	807 055	5 286 174
Réinvesties	2 975	13 630
Rachetées	(1 790 720)	(5 410 674)
En circulation au 31 décembre 2021	934 554	3 159 982
Émises	1 003 027	4 946 766
Réinvesties	3 510	15 526
Rachetées	(666 372)	(4 099 097)
En circulation au 30 juin 2022	1 274 719	4 023 177

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion**
Parts de catégorie A*	0,50 %
Parts de catégorie F	0,25 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 0,25 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de catégorie A.

** Actuellement, le Fonds facture des frais de gestion de 0,25 % sur les parts de catégorie F et de 0,50 % sur les parts de catégorie A, et le gestionnaire prend en charge 0,05 % de ceux-ci.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	268 496 689	–	–	268 496 689
Total des actifs financiers	268 496 689	–	–	268 496 689
Total des actifs et passifs financiers	268 496 689	–	–	268 496 689

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2021 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	220 697 715	–	–	220 697 715
Total des actifs financiers	220 697 715	–	–	220 697 715
Total des actifs et passifs financiers	220 697 715	–	–	220 697 715

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le Fonds investissait indirectement dans des instruments du marché monétaire et des dépôts bancaires au moyen de ses placements dans des fonds négociés en bourse. Par conséquent, il est exposé au risque de taux d'intérêt. Le site www.sedar.com donne davantage d'information à l'égard de ces fonds négociés en bourse.

Risque de change

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le Fonds n'était pas exposé de façon importante au risque de change étant donné que tous les actifs financiers sont libellés en dollars canadiens.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le Fonds détenait principalement des parts du FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose, lequel détient surtout de la liquidité et des dépôts à terme auprès d'institutions financières canadiennes et dont la qualité du crédit est présentée dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2021, le Fonds avait une perte en capital reportée de 49 635 \$ (49 635 \$ en 2020) et n'avait aucune perte autre qu'en capital (néant en 2020) aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'année d'imposition où elles sont survenues.

G) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des parts rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de parts ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada, où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	101,4	13,3	107,8	12,1

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif :		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	423 058 867	414 666 282
Trésorerie et équivalents de trésorerie	51 247 341	118 910 152
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	5 351 451	3 428 956
Créances :		
Dividendes	47 762	47 261
Intérêts	5 530 490	3 949 835
Parts de capital vendues	423 279	4 785 855
Titres de placement vendus	–	236 032
Charges payées d'avance	226 995	147 906
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	6 538	405 479
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	2 428 938	–
Profit latent sur les contrats de change à terme	2 295 301	2 966 360
Total de l'actif	490 616 962	549 544 118
Passif		
Levier financier	12 872	328 887
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	169 928	165 184
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 993	3 913
Autres charges à payer (note 5)	19 268	22 175
Distributions	1 411 374	1 352 874
Parts de capital rachetées	36 446	36 368
Titres de placement achetés	–	236 032
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	21 526	176 441
Perte latente sur les contrats de change à terme	2 414 771	382 120
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	6 786 762	1 294 390
Total du passif	10 875 940	3 998 384
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	479 741 022	545 545 734

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	402 717 792	449 322 629
Parts de catégorie A	5 214 364	7 993 744
Parts de catégorie F	66 809 365	76 217 921
Parts de catégorie D	–	192 525
Parts de catégorie A non couvertes en devises	1 946 189	2 381 168
Parts de catégorie F non couvertes en devises	3 053 312	9 437 747
Total	479 741 022	545 545 734
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	24 050 000	23 500 000
Parts de catégorie A	323 463	432 638
Parts de catégorie F	3 988 175	3 988 529
Parts de catégorie D	–	10 144
Parts de catégorie A non couvertes en devises	108 531	118 244
Parts de catégorie F non couvertes en devises	170 868	471 346
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	16,75	19,12
Parts de catégorie A	16,12	18,48
Parts de catégorie F	16,75	19,11
Parts de catégorie D	–	18,98
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	17,93	20,14
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	13,93	15,93
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	17,87	20,02
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	13,88	15,84

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Investments Inc., à titre de fiduciaire et de gestionnaire du Fonds d'obligations mondiales Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	297 039	148 565
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	9 818 039	6 255 295
Revenu (perte) sur les swaps de devises	–	522 196
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	1 855 181	(126 185)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(4 411 818)	(5 186 494)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(3 223 374)	25 216 874
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	99 252	625 830
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats à terme standardisés	15 320 737	1 438 846
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(73 225 661)	685 172
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(2 703 709)	(16 382 230)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(3 063 434)	(1 069 262)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(246 050)	(276 240)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des swaps	–	(170 211)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	24 953	(6 269)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(59 458 845)	11 675 887
Revenu tiré du prêt de titres ¹	21 199	13 010
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 261 453	(862 750)
Total des produits	(58 176 193)	10 826 147
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 018 512	765 651
Retenues d'impôts à la source (note 7)	113 300	8 443
Charges d'intérêts et bancaires	2 566	6 475
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 199	2 199
Autres charges (note 5)	144 513	110 127
Total des charges	1 281 090	892 895
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(59 457 283)	9 933 252

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)

Parts de FNB	(50 135 182)	7 904 122
Parts de catégorie A	(753 400)	157 661
Parts de catégorie F	(7 841 039)	1 798 634
Parts de catégorie D	(4 547)	3 857
Parts de catégorie A non couvertes en devises	(206 796)	4 013
Parts de catégorie F non couvertes en devises	(516 319)	64 965
Total	(59 457 283)	9 933 252

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

Parts de FNB	24 819 613	16 516 851
Parts de catégorie A	389 792	412 619
Parts de catégorie F	3 908 491	4 000 584
Parts de catégorie D	5 255	9 073
Parts de catégorie A non couvertes en devises	110 920	8 644
Parts de catégorie F non couvertes en devises	290 576	99 117

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par par (note 8)

Parts de FNB	(2,02)	0,48
Parts de catégorie A	(1,93)	0,38
Parts de catégorie F	(2,01)	0,45
Parts de catégorie D	(0,87)	0,43
Parts de catégorie A non couvertes en devises	(1,86)	0,46
Parts de catégorie F non couvertes en devises	(1,78)	0,66

1) Revenu tiré du prêt de titres

Le tableau qui suit présente un rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré du prêt de titres figurant aux états du résultat global.

	30 juin 2022		30 juin 2021	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	37 107	100,0	26 010	100,0
Retenues d'impôts à la source	(1 776)	(4,8)	(4 327)	(16,6)
Honoraires de l'agent	(14 132)	(38,1)	(8 673)	(33,3)
Revenu tiré du prêt de titres	21 199	57,1	13 010	50,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	449 322 629	258 274 010
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(50 135 182)	7 904 122
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	62 736 591	118 918 510
Palements pour le rachat de parts rachetables	(50 454 646)	(964 051)
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	12 281 945	117 954 459
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(8 751 600)	(5 907 037)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 751 600)	(5 907 037)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(46 604 837)	119 951 544
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	402 717 792	378 225 554

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	7 993 744	7 381 305
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(753 400)	157 661
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	246 169	1 669 290
Échange de parts rachetables	(1 564 749)	(69 737)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(655 814)	(1 454 154)
Réinvestissement des distributions	78 683	99 023
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(1 895 711)	244 422
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(130 269)	(142 711)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(130 269)	(142 711)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 779 380)	259 372
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 214 364	7 640 677

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	76 217 921	77 355 949
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 841 039)	1 798 634
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 082 061	15 806 991
Échange de parts rachetables	4 348 300	28 094
Palements pour le rachat de parts rachetables	(11 693 291)	(12 759 435)
Réinvestissement des distributions	1 055 108	904 626
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(207 822)	3 980 276
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 359 695)	(1 414 549)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 359 695)	(1 414 549)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 408 556)	4 364 361
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	66 809 365	81 720 310

Parts de catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	192 525	159 119
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 547)	3 857
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	29 251
Échange de parts rachetables	(34 470)	–
Palements pour le rachat de parts rachetables	(153 508)	–
Réinvestissement des distributions	823	3 237
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(187 155)	32 488
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(823)	(3 237)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(823)	(3 237)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(192 525)	33 108
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	192 227

Parts de catégorie A non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 381 168	132 183
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(206 796)	4 013
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	33 414	268 780
Échange de parts rachetables	(98 520)	–
Palements pour le rachat de parts rachetables	(154 928)	(16 170)
Réinvestissement des distributions	29 376	3 308
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(190 658)	255 918
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(37 525)	(3 308)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(37 525)	(3 308)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(434 979)	256 623
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 946 189	388 806

Parts de catégorie F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	9 437 747	78 835
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(516 319)	64 965
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	388 229	8 437 391
Échange de parts rachetables	(4 373 478)	–
Palements pour le rachat de parts rachetables	(1 882 406)	(218 991)
Réinvestissement des distributions	98 593	41 133
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(5 769 062)	8 259 533
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(99 054)	(41 607)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(99 054)	(41 607)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 384 435)	8 282 891
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 053 312	8 361 726

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(59 457 283)	9 933 252
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(1 261 453)	862 750
Achat de placements	(173 621 077)	(317 806 075)
Produit de la vente de placements	87 688 244	199 108 491
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	4 411 818	5 186 494
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	(99 252)	(625 830)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	73 225 661	(685 172)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	2 703 709	16 382 230
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats à terme standardisés	3 063 434	1 069 262
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	246 050	276 240
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des swaps	-	170 211
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(1 659 330)	(802 763)
Variation nette de la trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	1 417 789	(893 249)
	(63 341 690)	(87 824 159)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	73 849 040	142 474 592
Échange de parts rachetables	(1 722 917)	(41 643)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(64 994 515)	(15 408 922)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(9 057 883)	(6 110 123)
Levier financier	(3 656 299)	(10 369 452)
	(5 582 574)	110 544 452
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 261 453	(862 750)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(68 924 264)	22 720 294
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	118 910 152	11 032 420
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	51 247 341	32 889 964
Intérêts reçus (versés)	8 237 384	5 454 840
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	183 238	140 871

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 1,31 %			
Actions privilégiées américaines – 1,31 %			
McAfee, paiement en nature, actions privilégiées	5 000	6 243 090	6 307 280
		6 243 090	6 307 280
Total des actions américaines – 1,31 %		6 243 090	6 307 280
Total des actions – 1,31 %		6 243 090	6 307 280
Fonds d'investissement – 1,70 %			
Fonds de revenu à taux variable Purpose	600 000	5 628 205	4 398 362
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	200 000	4 628 450	3 757 337
		10 256 655	8 155 699
Total des fonds d'investissement – 1,70 %		10 256 655	8 155 699
Titres à revenu fixe – 85,17 %			
Titres à revenu fixe canadiens – 1,52 %			
Titres de qualité supérieure – 1,52 %			
Algonquin Power & Utilities Corp., rachetables, 4,750 %, 18/01/2082	455 000	553 626	488 642
Enbridge Inc., rachetables, 6,250 %, 01/03/2078	3 000 000	4 172 323	3 449 958
Rogers Communications Inc., taux variable, rachetables, 5,250 %, 15/03/2082	3 000 000	3 807 000	3 367 972
		8 532 949	7 306 572
Total des titres à revenu fixe canadiens – 1,52 %		8 532 949	7 306 572
Titres à revenu fixe internationaux – 36,64 %			
Titres de qualité supérieure – 36,64 %			
ABN AMRO Bank N.V., perpétuelles, 4,375 %, 31/12/2049	400 000	522 712	479 454
Accor SA, perpétuelles, 2,625 %, 03/04/2169	1 000 000	1 332 349	1 053 336
Adani Electricity Mumbai Ltd., 3,949 %, 12/02/2030	300 000	382 825	315 714
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation, rachetables, 1,750 %, 30/01/2026	4 000 000	4 878 457	4 511 295
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation, rachetables, 3,300 %, 30/01/2032	2 500 000	3 065 085	2 574 984
Agrosuper SA, rachetables, 4,600 %, 20/01/2032	356 000	445 231	393 251
Aimco CDO, taux variable, 3,140 %, 17/01/2035	1 500 000	1 867 050	1 786 674
Alfa SAB de CV, rachetables, 6,875 %, 25/03/2044	1 000 000	1 642 261	1 256 545
Alibaba Group Holding Ltd., rachetables, 3,150 %, 09/02/2051	1 000 000	1 130 271	886 925
Alsea SAB de CV, rachetables, 7,750 %, 14/12/2026	1 000 000	1 298 345	1 218 702
Aramark International Finance SARL, rachetables, 3,125 %, 01/04/2025	2 000 000	3 008 351	2 425 033
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, rachetables, 4,750 %, 15/07/2027	1 000 000	1 504 412	1 133 787
Ares CLO Ltd., catégorie C, série 19-53X, taux variable, rachetables, 2,770 %, 24/04/2031	500 000	668 175	613 601
Ares XLII Clo Ltd., taux variable, 6,180 %, 22/01/2028	1 000 000	1 291 007	1 137 710
Balboa Bay Loan Funding Ltd, taux variable, 3,460 %, 20/01/2035	2 000 000	2 465 200	2 445 534
Ballyrock CLO 2019-2 Ltd., taux variable, 3,309 %, 20/11/2030	1 000 000	1 276 550	1 209 424
Banco Bradesco SA, 4,375 %, 18/03/2027	768 000	973 458	935 370
Banco Davivienda SA, perpétuelles, 6,650 %, 31/12/2049	500 000	627 949	515 290
Banco Mercantil del Norte SA, perpétuelles, 6,625 %, 31/12/2049	500 000	615 376	527 430
Banco Santander SA, 2,749 %, 03/12/2030	2 000 000	2 478 670	2 052 277
Banco Santander SA, perpétuelles, 4,125 %, 31/12/2049	400 000	460 191	405 962
Banco Santander SA, perpétuelles, 7,500 %, 08/05/2167	400 000	554 009	505 226
Barclays PLC, rachetables, 2,852 %, 07/05/2026	500 000	712 021	609 178
Barclays PLC, perpétuelles, 6,125 %, 15/12/2169	2 375 000	3 160 179	2 842 269
BlueMountain CLO Ltd., taux variable, 3,580 %, 20/11/2034	3 000 000	3 790 650	3 707 487
BlueMountain CLO XXV Ltd., taux variable, 3,420 %, 15/07/2036	1 250 000	1 537 125	1 517 615



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BNP Paribas SA, rachetables, 6,625 %, 25/09/2168	200 000	283 687	247 786	Galaxy XV CLO Ltd, 3,120 %, 15/10/2030	500 000	623 304	586 034
BNP Paribas SA, rachetables, 7,380 %, 29/12/2049	1 000 000	1 523 578	1 275 155	GCC SAB de CV, rachetables, 3,614 %, 20/04/2032	427 000	541 222	449 675
BNP Paribas SA, perpétuelles, 4,500 %, 25/08/2169	500 000	634 014	481 985	HSBC Holdings PLC, perpétuelles, 4,750 %, 31/12/2049	395 000	493 362	447 619
BP Capital Markets PLC, perpétuelles, 3,625 %, 22/06/2169	2 000 000	3 049 126	2 260 173	Huarong Finance II Co Ltd., 5,500 %, 16/01/2025	1 000 000	1 345 837	1 250 193
Braskem Idesa SAPI, rachetables, 6,990 %, 20/02/2032	1 400 000	1 761 930	1 396 333	Iliad Holding SAS, rachetables, 7,000 %, 15/10/2028	750 000	933 112	839 738
British American Tobacco PLC, perpétuelles, 3,000 %, 27/12/2169	4 000 000	5 935 489	3 916 124	Imperial Brands Finance PLC, rachetables, 3,125 %, 26/07/2024	700 000	937 401	873 954
Cedacri Mergesco SPA, rachetables, taux variable, 4,620 %, 15/05/2028	718 000	1 056 575	895 196	ING Groep NV, taux variable, perpétuelles, 5,750 %, 16/11/2026	500 000	690 041	589 431
Central American Bottling Corp. / CBC Bottling HoldCentral American Bottling Corp., rachetables, 5,250 %, 27/04/2029	200 000	248 443	224 732	InterContinental Hotels Group PLC, rachetables, 1,625 %, 08/10/2024	1 000 000	1 553 398	1 291 119
Cia Cervecerías Unidas SA, rachetables, 3,350 %, 19/01/2032	761 000	951 229	835 099	Intrum AB, rachetables, 3,500 %, 15/07/2026	800 000	1 060 169	905 988
CIFC Funding 2018-III Ltd., taux variable, 2,970 %, 18/07/2031	1 500 000	1 860 340	1 822 181	IPD 3 BV, rachetables, 5,500 %, 01/12/2025	1 000 000	1 560 672	1 209 780
CIFC Funding 2019-II Ltd., taux variable, 2,220 %, 17/04/2034	500 000	625 875	602 538	Obligation internationale du gouvernement ivoirien, 6,875 %, 17/10/2040	1 000 000	1 472 312	964 011
CIFC Funding Ltd., catégorie D, série 19-6X, taux variable, 4,070 %, 16/01/2033	1 600 000	2 109 728	1 993 403	Jaguar Land Rover Automotive PLC, rachetables, 5,500 %, 15/07/2029	1 000 000	1 244 950	935 035
CIFI Holdings Group Co Ltd., rachetables, 5,950 %, 20/10/2025	1 000 000	1 198 355	760 735	Jaguar Land Rover Automotive PLC, rachetables, 5,875 %, 15/01/2028	765 000	980 653	740 518
Obligation internationale du gouvernement colombien, rachetables, 5,000 %, 15/06/2045	3 000 000	3 779 603	2 595 187	Jay Park CLO Ltd., rachetables, taux variable, 2,780 %, 20/10/2027	1 000 000	1 261 025	1 214 266
Comisión Federal de Electricidad, rachetables, 3,348 %, 09/02/2031	1 500 000	1 919 325	1 478 597	JSW Steel Ltd., rachetables, 5,050 %, 05/04/2032	1 400 000	1 777 094	1 341 228
Comisión Federal de Electricidad, rachetables, 4,688 %, 15/05/2029	426 000	541 125	492 211	Kayne CLO 7 Ltd., catégorie D, série 20-7X, taux variable, 3,070 %, 17/04/2033	1 000 000	1 321 850	1 207 901
Commerzbank AG, perpétuelles, 6,500 %, 31/12/2049	400 000	518 679	464 603	Kayne CLO III Ltd., taux variable, 2,870 %, 15/04/2032	500 000	606 945	594 566
Coöperatieve Rabobank U.A., perpétuelles, 4,375 %, 31/12/2049	400 000	513 793	476 011	KazMunay Gas National Co., 6,375 %, 24/10/2048	500 000	777 035	535 611
Country Garden Holdings Co. Ltd., rachetables, 5,125 %, 17/01/2025	400 000	500 976	282 154	Lloyds Banking Group PLC, perpétuelles, 5,125 %, 27/03/2168	400 000	609 907	578 033
Credit Suisse Group AG, rachetables, 3,869 %, 12/01/2029	2 000 000	2 724 422	2 319 524	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, perpétuelles, 7,500 %, 27/06/2024	1 206 000	1 766 387	1 508 765
Credit Suisse Group AG, rachetables, perpétuelles, 6,380 %, 31/12/2049	1 000 000	1 427 815	1 066 764	MARB BondCo PLC, rachetables, 3,950 %, 29/01/2031	1 000 000	1 157 872	991 035
Credit Suisse Group AG, perpétuelles, 5,250 %, 11/02/2170	500 000	667 040	498 780	MC Brazil Downstream Trading SARL, 7,250 %, 30/06/2031	300 000	381 897	307 903
Credit Suisse Group AG, perpétuelles, 9,750 %, 31/12/2049	580 000	750 143	764 507	Melco Resorts Finance Ltd, rachetables, 5,250 %, 26/04/2026	300 000	379 566	272 930
CSN Inova Ventures, rachetables, 6,750 %, 28/01/2028	1 000 000	1 297 279	1 129 762	Metinvest BV, rachetables, 8,500 %, 23/04/2026	200 000	222 355	142 403
CT Trust, rachetables, 5,125 %, 03/02/2032	269 000	342 881	278 124	Obligation internationale du gouvernement mexicain, rachetable, 4,500 %, 31/01/2050	500 000	635 576	497 599
Obligation internationale de la République dominicaine, 5,300 %, 23/01/2041	1 000 000	1 206 975	888 036	Milos CLO Ltd., catégorie DR, série 17-1X, taux variable, 2,880 %, 20/10/2030	500 000	664 575	577 050
Dryden Senior Loan Fund, catégorie E, série 19-2X, série 18-55X, taux variable, rachetables, catégorie D, 2,970 %, 15/04/2031	1 000 000	1 310 967	1 169 309	Minsur SA, 4,500 %, 28/10/2031	500 000	635 265	541 956
Avis Budget Finance PLC, rachetables, 6,250 %, 30/10/2025	750 000	1 029 143	911 227	Nationwide Building Society, perpétuelles, 5,750 %, 20/12/2168	500 000	764 478	702 375
Obligation internationale du gouvernement égyptien, 8,700 %, 01/03/2049	1 000 000	1 100 320	772 346	Natura & Co. Luxembourg Holdings SARL, rachetables, 6,000 %, 19/04/2029	337 000	420 514	382 725
Elmwood CLO II Ltd. taux variable, 2,130 %, 20/04/2034	500 000	628 850	606 934	Natwest Group PLC, rachetables, 3,032 %, 28/11/2035	3 000 000	3 659 494	3 094 274
Elmwood CLO IV Ltd., catégorie D, série 20-1X, taux variable, 3,270 %, 15/04/2033	2 000 000	2 602 246	2 457 821	Natwest Group PLC, perpétuelles, 5,125 %, 31/12/2049	400 000	579 215	531 460
Elmwood CLO XII Ltd. taux variable, 2,170 %, 20/01/2035	1 000 000	1 244 150	1 197 746	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc., rachetables, 3,400 %, 01/05/2030	500 000	692 376	569 708
Elmwood CLO XII Ltd. taux variable, 3,170 %, 20/01/2035	2 000 000	2 488 300	2 411 180	OCP CLO 2019-17 Ltd., taux variable, 3,230 %, 20/07/2032	1 500 000	1 853 925	1 692 763
Embraer Netherlands Finance BV, rachetables, 6,950 %, 17/01/2028	1 000 000	1 393 826	1 248 230	Octagon Investment Partners 39 Ltd., catégorie D, série 18-3X, taux variable, 3,080 %, 20/10/2030	2 000 000	2 559 961	2 460 315
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, rachetables, 1,375 %, 31/08/2081	1 800 000	2 019 859	1 792 315	OHA Loan Funding Ltd., catégorie DR, série 16-1X, taux variable, 3,130 %, 20/01/2033	800 000	1 058 720	975 129
Flatiron CLO 17 Ltd., taux variable, 3,206 %, 15/05/2030	2 250 000	2 877 188	2 796 438	Palmer Square Loan Funding Ltd., catégorie CR2, série 15-2X, taux variable, 2,880 %, 15/08/2026	500 000	657 100	610 318
Fort Washington CLO Ltd., taux variable, 1,370 %, 20/10/2034	2 250 000	2 823 300	2 797 240	Petróleos del Perú SA, 5,625 %, 19/06/2047	2 000 000	2 526 266	1 745 874
Fort Washington CLO, taux variable, 3,430 %, 20/10/2032	3 000 000	3 774 000	3 607 507	Petróleos Mexicanos, rachetables, 5,950 %, 28/01/2031	1 645 000	2 072 081	1 555 157
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,625 %, 31/03/2036	1 000 000	1 196 702	1 045 217	Pinewood Finance Co Ltd., rachetables, 3,625 %, 15/11/2027	2 000 000	3 353 209	2 567 772
				Qatar Petroleum, rachetables, 1,375 %, 12/09/2026	3 000 000	3 715 267	3 481 197
				RAD, série 2021-15X, 20/01/2034	4 250 000	4 716 170	4 095 641



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Repsol International Finance BV, perpétuelles, 3,750 %, 31/12/2049	236 000	335 917	287 706	Ally Financial Inc., perpétuelles, 4,700 %, 31/12/2049	3 000 000	3 759 300	3 074 374
Repsol International Finance BV, perpétuelles, 4,247 %, 11/12/2168	385 000	581 408	446 954	Ally Financial Inc., perpétuelles, 4,700 %, 31/12/2049	3 000 000	3 620 250	2 858 356
Repsol International Finance BV, taux variable, perpétuelles, 3,750 %, 31/12/2049	379 000	545 782	462 036	Altria Group Inc., rachetables, 4,800 %, 14/02/2029	1 200 000	1 766 941	1 472 453
République de Côte d'Ivoire, rachetables, 5,750 %, 31/12/2032	328 472	413 202	367 591	Amazon.com Inc., 2,730 %, 13/04/2024	3 000 000	3 790 950	3 837 555
République du Ghana, 10,750 %, 14/10/2030	400 000	543 750	445 487	American Electric Power Co Inc., 2,031 %, 15/03/2024	885 000	1 135 125	1 103 524
Royal Bank of Scotland Group PLC, perpétuelles, 6,000 %, 29/09/2168	375 000	522 471	447 901	American Tower Corp., rachetables, 3,800 %, 15/08/2029	3 500 000	4 755 289	4 149 306
Sand Trust 2001-1, taux variable, 15/10/2034	2 000 000	2 494 400	2 332 094	Amgen Inc., rachetables, 3,375 %, 21/02/2050	600 000	752 557	595 714
Santander UK Group Holdings PLC, perpétuelles, 6,750 %, 31/12/2049	315 000	501 993	476 280	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., rachetables, 4,750 %, 23/01/2029	500 000	748 969	656 666
Sherwood Financing PLC, taux variable, 4,620 %, 15/11/2027	1 750 000	2 509 701	2 142 264	APX Group Inc., rachetables, 5,750 %, 15/07/2029	1 375 000	1 704 450	1 371 310
Skandinaviska Enskilda Banken AB, perpétuelles, 5,125 %, 13/05/2170	400 000	548 241	469 184	Ares Capital Corp., 2,875 %, 15/06/2028	2 000 000	2 519 945	2 045 415
Sunac China Holdings Ltd., rachetables, 5,950 %, 26/04/2024	500 000	414 124	98 149	AssuredPartners Inc., rachetables, 7,000 %, 15/08/2025	665 000	882 854	805 164
Symphony CLO XXII Ltd., catégorie D, série 20-22X, taux variable, 3,270 %, 18/04/2033	500 000	656 525	610 566	AT&T Inc., rachetables, 3,500 %, 15/07/2053	2 800 000	3 367 932	2 758 170
Telefónica Móviles Chile SA, rachetables, 3,537 %, 18/11/2031	3 000 000	3 748 500	3 250 946	Ball Corp., rachetables, 2,875 %, 15/08/2030	1 485 000	1 595 544	1 542 805
Tencent Holdings Ltd., rachetables, 3,240 %, 03/06/2050	1 000 000	1 148 734	895 937	Bank of America Corp., rachetables, 2,572 %, 20/10/2032	2 500 000	3 078 683	2 665 074
Thaioil Treasury Center Co Ltd., 3,750 %, 18/06/2050	300 000	350 044	262 253	Bank of America Corp., rachetables, 4,300 %, 28/07/2168	3 525 000	4 589 385	3 797 162
TICP CLO VII Ltd., catégorie DR, série 17-7X, taux variable, 3,320 %, 15/04/2033	500 000	662 475	606 664	Bank of America Corp., perpétuelles, 4,375 %, 31/12/2049	700 000	784 293	749 909
TICP CLO XV Ltd., catégorie D, série 20-15X, taux variable, 3,280 %, 20/04/2033	500 000	656 525	611 549	Bank of New York Mellon Corp. (The), perpétuelles, 3,750 %, 31/12/2049	700 000	788 997	738 406
Trestles CLO III Ltd., catégorie D, série 20-3A, taux variable, 3,470 %, 20/01/2033	500 000	652 050	608 403	BAT Capital Corp., rachetables, 4,906 %, 02/04/2030	1 000 000	1 620 277	1 199 489
UBS Group AG, rachetables, perpétuelles, 6,880 %, 31/12/2049	1 700 000	2 498 031	2 129 475	Benchmark 2021-B31 Mortgage Trust, 2,250 %, 15/12/2054	814 000	867 863	669 841
UBS Group AG, perpétuelles, 4,375 %, 10/08/2169	2 000 000	2 550 228	1 889 867	Benchmark 2021-B31 Mortgage Trust, 2,250 %, 15/12/2054	348 000	336 103	283 806
United Group BV, rachetables, 4,000 %, 15/11/2027	2 000 000	3 097 550	2 053 371	BMW US Capital LLC, rachetables, 4,150 %, 09/04/2030	500 000	795 221	632 737
Vedanta Resources Finance II PLC, rachetables, 13,875 %, 21/01/2024	1 300 000	1 773 385	1 494 060	Boeing Co. (The), rachetables, 5,805 %, 01/05/2050	2 920 000	4 685 029	3 485 006
Verisure Holding AB, rachetables, 3,250 %, 15/02/2027	750 000	995 016	839 039	BPR Trust, taux variable, 4,045 %, 15/04/2037	2 223 000	2 791 067	2 793 629
Vivion Investments SARL, 3,000 %, 08/08/2024	600 000	829 073	701 429	Broadcom Inc., rachetables, 3,137 %, 15/11/2035	2 500 000	3 007 622	2 466 747
Vmed O2 UK Financing I PLC, rachetables, 4,750 %, 15/07/2031	2 000 000	2 462 400	2 085 264	Calpine Corp., rachetables, 3,750 %, 01/03/2031	1 510 000	1 603 452	1 575 249
Vodafone Group PLC, rachetables, 3,000 %, 27/08/2080	2 000 000	3 118 707	2 052 797	Calpine Corp., rachetables, 5,000 %, 01/02/2031	975 000	1 302 502	1 018 267
Voya CLO Ltd., catégorie D, série 19-2X, rachetables, taux variable, 3,830 %, 20/07/2032	1 500 000	1 949 362	1 766 858	Carnival Corp., rachetables, 4,000 %, 01/08/2028	1 095 000	1 375 977	1 160 767
Voya CLO Ltd., catégorie E, série 19-2X, taux variable, 6,730 %, 20/07/2032	500 000	637 578	579 952	Carnival Corp., rachetables, 5,750 %, 01/03/2027	2 095 000	2 661 383	1 967 663
Wheel Bidco Ltd., rachetables, 6,750 %, 15/07/2026	1 000 000	1 746 644	1 259 137	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rachetables, 4,250 %, 01/02/2031	1 485 000	1 597 956	1 563 170
Whitebox CLO Ltd., taux variable, 3,470 %, 15/10/2034	2 000 000	2 508 800	2 418 761	CDW LLC / CDW Finance Corp., rachetables, 3,276 %, 01/12/2028	3 000 000	3 801 600	3 338 276
XP Inc., rachetables, 3,250 %, 01/07/2026	3 000 000	3 654 533	3 409 793	Calpine Corp., rachetables, 2,500 %, 01/03/2031	1 510 000	1 610 263	1 548 873
YPF SA, 8,500 %, 28/07/2025	1 000 000	973 472	874 710	Charles Schwab Corp. (The), perpétuelles, 5,375 %, 01/09/2168	500 000	701 750	638 773
Ypso Finance Bis SA, rachetables, 6,000 %, 15/02/2028	1 335 000	1 668 711	1 216 868	Charles Schwab Corp. (The), série I, taux variable, perpétuelles, 4,000 %, 31/12/2049	670 000	779 455	729 587
ZF Europe Finance BV, rachetables, 3,000 %, 23/10/2029	1 000 000	1 222 841	987 954	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, rachetables, 4,800 %, 01/03/2050	1 860 000	2 563 969	1 917 261
	206 839 916	175 759 431		Cheniere Energy Partners LP, rachetables, 3,250 %, 31/01/2032	1 470 000	1 585 547	1 494 267
Total des titres de qualité supérieure – 36,64 %	206 839 916	175 759 431		Citigroup Inc., rachetables, 4,700 %, 30/07/2168	3 500 000	4 607 271	3 671 738
Total des titres à revenu fixe internationaux – 36,64 %	206 839 916	175 759 431		Citigroup Inc., perpétuelles, 4,150 %, 15/02/2170	1 455 000	1 791 926	1 507 665
Titres à revenu fixe américains – 47,01 %				CMS Energy Corp., rachetables, 3,750 %, 01/12/2050	3 000 000	3 909 705	2 961 577
Titres de qualité supérieure – 47,01 %				CMS Energy Corp., rachetables, 4,750 %, 01/06/2050	420 000	544 660	475 057
Air Lease Corp., rachetables, 3,000 %, 01/02/2030	890 000	974 080	938 145	CommScope Inc., rachetables, 7,125 %, 01/07/2028	1 640 000	2 279 940	1 601 809
Air Lease Corp., perpétuelles, 4,650 %, 31/12/2049	1 750 000	2 167 617	1 876 466	CSC Holdings LLC, rachetables, 5,750 %, 15/01/2030	2 665 000	3 493 308	2 504 869
Ally Financial Inc., rachetables, 5,800 %, 01/05/2025	460 000	641 544	605 499	CVS Health Corp., rachetables, 5,050 %, 25/03/2048	985 000	1 540 326	1 223 195
				Dell International LLC / EMC Corp., rachetables, 6,200 %, 15/07/2030	1 000 000	1 411 961	1 343 937
				Delta Air Lines Inc. / SkyMiles IP Ltd., 4,750 %, 20/10/2028	1 500 000	1 977 075	1 827 967
				Delta Air Lines Inc., 7,000 %, 01/05/2025	965 000	1 354 378	1 260 036
				Discovery Communications LLC, rachetables, 4,900 %, 11/03/2026	750 000	1 103 246	971 852
				DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	2 335 000	2 892 161	2 037 805
				DISH Network Corp., convertibles, 2,375 %, 15/03/2024	1 000 000	1 205 954	1 137 563



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Duke Energy Corp., rachetables, 2,550 %, 15/06/2031	3 000 000	3 801 503	3 220 950	Metropolitan Transportation Authority, rachetables, 5,000 %, 15/11/2033	1 000 000	1 453 899	1 361 223
Edison International, perpétuelles, 5,000 %, 15/03/2170	2 455 000	3 117 741	2 522 152	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, rachetables, 6,500 %, 20/06/2027	1 645 000	2 216 139	2 087 429
Encore Capital Group Inc., rachetables, taux variable, 4,250 %, 15/01/2028	1 000 000	1 536 474	1 251 130	Morgan Stanley, rachetables, 2,511 %, 20/10/2032	2 500 000	3 069 000	2 669 799
Energy Transfer L.P., perpétuelles, 7,125 %, 15/05/2170	1 480 000	1 881 672	1 639 590	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., rachetables, 3,500 %, 15/03/2031	1 505 000	1 612 786	1 516 788
Energy Transfer Operating L.P., rachetables, 5,000 %, 15/05/2050	1 300 000	1 786 563	1 434 720	HCA Inc., rachetables, 3,250 %, 15/08/2033	1 505 000	1 614 629	1 547 852
Enterprise Products Operating LLC (USD), rachetables, 5,250 %, 16/08/2077	3 000 000	3 807 011	3 216 589	Mylan Inc., rachetables, 4,550 %, 15/04/2028	1 000 000	1 466 034	1 230 457
EPR Properties, rachetables, 3,600 %, 15/11/2031	2 700 000	3 394 550	2 775 665	NCL Finance Ltd, rachetables, 6,125 %, 15/03/2028	880 000	1 156 036	825 634
EQM Midstream Partners L.P., rachetables, 4,125 %, 01/12/2026	665 000	777 475	740 879	New Fortress Energy Inc., rachetables, 6,500 %, 30/09/2026	1 415 000	1 779 646	1 652 070
Expedia Group Inc., rachetables, 2,950 %, 15/03/2031	1 500 000	1 884 892	1 542 609	NRG Energy Inc., rachetables, 3,875 %, 15/02/2032	1 495 000	1 604 915	1 532 723
Exxon Mobil Corp., rachetables, 3,452 %, 15/04/2051	750 000	1 039 612	800 347	Occidental Petroleum Corp., rachetables, 4,300 %, 15/08/2039	1 455 000	1 574 055	1 527 970
Freddie Mac, catégorie M1, série 19-CS03, rachetables, 4,700 %, taux variable, 25/10/2032	2 917 767	3 637 387	3 743 890	OneMain Finance Corp., rachetables, 3,875 %, 15/09/2028	1 480 000	1 616 416	1 460 082
FirstEnergy Corp., rachetables, 2,650 %, 01/03/2030	1 485 000	1 607 524	1 579 772	Oracle Corp., rachetables, 15/11/2047	1 730 000	2 092 279	1 674 774
Ford Motor Co., 4,750 %, 15/01/2043	665 000	692 587	612 184	Pacific Gas and Electric Co., rachetables, 3,500 %, 01/08/2050	575 000	619 964	498 921
Ford Motor Credit Co. LLC, rachetables, 2,900 %, 29/02/2029	1 505 000	1 607 666	1 518 900	Pilgrim's Pride Corp., rachetables, 3,500 %, 01/03/2032	1 510 000	1 614 096	1 522 507
Ford Motor Credit Co. LLC, rachetables, 4,000 %, 13/11/2030	2 665 000	3 468 231	2 786 401	Plains All American Pipeline L.P. / PAA Finance Corp, rachetables, 3,550 %, 15/12/2029	3 000 000	3 918 481	3 426 626
Freepoint-McMoRan Inc., rachetables, 4,625 %, 01/08/2030	1 335 000	1 816 802	1 597 247	PNC Financial Services Group Inc. (The), perpétuelles, 3,400 %, 15/12/2169	715 000	782 688	700 968
Frontier Communications Corp., rachetables, 5,875 %, 15/10/2027	665 000	884 914	772 547	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,500 %, 01/04/2028	915 000	1 150 704	821 336
Frontier Communications Corp., rachetables, 6,750 %, 01/05/2029	1 335 000	1 762 265	1 418 145	Sabine Pass Liquefaction LLC, rachetables, 4,500 %, 15/05/2030	500 000	700 826	619 161
General Electric Co., série D, taux variable, perpétuelles, 5,160 %, 31/12/2049	1 000 000	1 257 106	1 132 672	Sasol Financement USA LLC, rachetables, 4,375 %, 18/09/2026	1 000 000	1 288 175	1 136 514
General Motors Co., 6,800 %, 01/10/2027	750 000	1 047 638	1 018 774	SierraCol Energy Andina LLC, rachetables, 6,000 %, 15/06/2028	400 000	482 356	376 637
General Motors Financial Co. Inc., perpétuelles, 5,700 %, 30/09/2030	2 000 000	2 631 300	2 249 382	Sirius XM Radio Inc., rachetables, 3,875 %, 01/09/2031	1 485 000	1 603 735	1 537 671
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp., rachetables, 8,000 %, 15/01/2027	795 000	1 012 552	908 507	Southern Co. (The), rachetables, 3,700 %, 30/04/2030	2 000 000	2 744 630	2 396 920
Goldman Sachs Group Inc. (The), rachetables, 4,400 %, 10/02/2125	500 000	656 724	546 157	Southern Co. (The), rachetables, 4,000 %, 15/01/2051	450 000	554 425	520 725
Goldman Sachs Group Inc. (The), rachetables, 5,000 %, 10/11/2022	3 000 000	3 855 582	3 292 014	Standard Industries Inc., rachetables, 3,375 %, 15/01/2031	1 570 000	1 600 904	1 496 537
Groupe Goldman Sachs Inc. (The), perpétuelles, 3,800 %, 31/12/2049	1 455 000	1 759 247	1 463 175	État de l'Illinois, 5,100 %, 01/06/2033	2 000 000	2 882 087	2 593 178
Harvest Midstream L.P., rachetables, 7,500 %, 01/09/2028	885 000	1 174 837	1 072 087	State Street Corp., série F, taux variable, perpétuelles, 5,250 %, 15/09/2167	333 000	447 816	419 432
HCA Inc., rachetables, 5,250 %, 15/06/2049	1 000 000	1 490 328	1 129 784	SysCo Corp., rachetables, 6,600 %, 01/04/2050	317 000	566 401	474 332
Huntington Bancshares Inc., série E, taux variable, perpétuelles, 5,700 %, 15/04/2023	1 500 000	1 945 999	1 666 559	T-Mobile USA Inc., rachetables, 2,700 %, 15/03/2032	6 000 000	7 537 713	6 507 904
Iron Mountain Inc., rachetables, 5,625 %, 15/07/2032	2 195 000	2 995 126	2 394 024	Truist Financial Corp., perpétuelles, 5,100 %, 01/03/2169	1 410 000	1 915 774	1 651 606
JPMorgan Chase & Co., rachetables, 2,580 %, 22/04/2032	2 500 000	3 102 722	2 711 138	Truist Financial Corp., série N, taux variable, rachetables, 4,800 %, 01/09/2024	500 000	680 059	577 567
JPMorgan Chase & Co., rachetables, 4,323 %, 26/04/2028	3 000 000	3 786 150	3 806 817	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust, 5,875 %, 15/04/2029	1 693 683	2 283 676	2 147 742
JPMorgan Chase & Co., rachetables, 4,600 %, 01/08/2168	3 500 000	4 609 405	3 816 767	United Airlines Pass Through Trust, catégorie B, série 2020-1, 4,875 %, 15/07/2027	830 000	1 057 378	1 016 960
JPMorgan Chase & Co., perpétuelles, 3,650 %, 31/12/2049	1 450 000	1 754 095	1 553 811	Bon du Trésor américain à 10 ans	500 000	706 926	593 008
JPMorgan Chase & Co., série I, taux variable, perpétuelles, 7,900 %, 30/10/2167	511 000	679 690	629 950	Bon du Trésor américain à 10 ans	500 000	665 900	616 412
Kinder Morgan Inc., rachetables, 5,550 %, 01/06/2045	1 925 000	2 930 670	2 348 728	U.S. Bancorp, perpétuelles, 3,700 %, 15/01/2170	2 000 000	2 473 700	1 982 288
Kraft Heinz Foods Co., rachetables, 4,875 %, 01/10/2049	1 085 000	1 475 951	1 243 169	ViacomCBS Inc., rachetables, 4,950 %, 15/01/2031	2 500 000	3 763 996	3 075 291
Las Vegas Sands Corporation, rachetables, 3,200 %, 08/08/2024	700 000	946 549	849 628	Wells Fargo & Co., perpétuelles, 3,900 %, 15/03/2169	3 000 000	3 820 950	3 289 192
LFS Topco LLC, rachetables, 5,875 %, 15/10/2026	455 000	577 418	463 539			261 817 117	225 529 885
Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority, 0 %, 01/08/2039	2 765 000	3 606 528	3 618 545	Total des titres de qualité supérieure – 47,01 %		261 817 117	225 529 885
Lowe's Companies Inc., 1,700 %, 15/09/2028	3 000 000	3 788 183	3 297 088	Total des titres américains à revenu fixe – 47,01 %		261 817 117	225 529 885
M&T Bank Corp., perpétuelles, 3,500 %, 31/12/2049	2 205 000	2 516 706	2 169 507	Total des titres à revenu fixe – 85,17 %		477 189 982	408 595 888
Marriott International Inc., rachetables, 4,625 %, 15/06/2030	1 000 000	1 368 896	1 238 159				



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Total des placements – 88,18 %	493 689 727		423 058 867
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,02) %			(119 470)
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats à terme standardisés (tableau 2) – (0,91) %			(4 357 824)
Options (tableau 3) – (0,00) %			(19,228)
Swaptions (tableau 4) – 0,00 %			4 240
Trésorerie – 10,69 %			51 247 341
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie – 0,42 %			2 011 167
Autres actifs, moins les passifs – 1,65 %			7 915 929
Actif net – 100,00 %			479 741 022

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2022

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie attribuée par S&P	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale (\$)	Devise vendue	Valeur nominale (\$)	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit latent (perte latente) (\$)
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	CAD	10 362 186	USD	8 085 334	0,7800	0,7770	(45 478)
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	CAD	8 488 775	USD	6 743 033	0,7940	0,7770	(191 042)
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	CAD	4 111 372	USD	3 225 260	0,7840	0,7770	(40 271)
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	CAD	3 293 093	USD	2 574 880	0,7820	0,7770	(21 364)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	CAD	423 601 706	USD	330 407 084	0,7800	0,7770	(1 653 952)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	CAD	65 969 556	USD	51 455 904	0,7800	0,7770	(257 578)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	CAD	5 499 457	USD	4 289 547	0,7800	0,7770	(21 473)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	CAD	2 850 000	USD	2 240 003	0,7860	0,7770	(33 031)
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	EUR	1 420 990	USD	1 524 126	1,0730	1,0490	(43 092)
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	6 494 927	CAD	8 307 655	1,2790	1,2870	52 794
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	6 417 349	CAD	8 100 573	1,2620	1,2870	160 015
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	3 069 617	CAD	3 880 905	1,2640	1,2870	70 391
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	2 022 261	CAD	2 597 771	1,2850	1,2870	5 339
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	1 970 906	CAD	2 472 759	1,2550	1,2870	64 246
Citigroup Inc.	A	2022-07-20	USD	304 436	CAD	382 679	1,2570	1,2870	9 200
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	USD	7 063 423	CAD	9 165 145	1,2980	1,2870	(74 054)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	USD	3 736 314	CAD	4 829 298	1,2930	1,2870	(20 416)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	USD	877 084	CAD	1 138 060	1,2980	1,2870	(9 196)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	USD	430 523	CAD	556 463	1,2930	1,2870	(2 352)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	USD	119 248	CAD	154 731	1,2980	1,2870	(1 250)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	USD	35 077	CAD	45 339	1,2930	1,2870	(192)
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	1 820 085	EUR	1 698 091	0,9330	0,9530	49 881
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	1 004 251	EUR	947 773	0,9440	0,9530	12 893
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	95 589	EUR	91 144	0,9540	0,9530	(30)
Citigroup Inc.	A	2022-07-20	USD	26 577 178	EUR	24 331 930	0,9160	0,9530	1 354 746
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	1 981 416	GBP	1 585 036	0,8000	0,8210	66 207
Citigroup Inc.	A	2022-07-20	USD	5 129 045	GBP	3 925 486	0,7650	0,8210	449 589
									(119 470)

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)**

Au 30 juin 2022

TABLEAU 2 - CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Au 30 juin 2022

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat (\$)	Valeur actuelle (\$)	Profit latent (perte latente) (\$)
254 727 226	Eurodollar	2022-12-19	800	USD	98,95	247 940 464	(6 786 762)
(50 454 421)	Bon du Trésor américain Ultra à 10 ans	2022-09-21	(302)	USD	129,79	(49 515 044)	939 377
(29 690 965)	Bon du Trésor américain Ultra	2022-09-21	(146)	USD	157,99	(29 006 006)	684 959
(55 291 034)	Bon du Trésor américain à 10 ans	2022-09-21	(358)	USD	119,98	(54 621 286)	669 748
(8 164 569)	Bon du Trésor américain	2022-09-21	(45)	USD	140,95	(8 029 715)	134 854
111 126 237						106 768 413	(4 357 824)

TABLEAU 3 - OPTIONS

Au 30 juin 2022

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
iShares iBoxx High Yield Corporate ETF	(600)	70,00	2022-07-16	(36 357)	(19 228)
				(36 357)	(19 228)

TABLEAU 4 - SWAPTIONS

Au 30 juin 2022

Swaptions d'achat vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Swaption C 1.10 19/09/22	(10 000 000)	1,10	2022-09-20	(113 475)	(606)
Swaption C 1.20 12/10/22	(10 000 000)	1,20	2022-10-13	(93 458)	(1 692)
				(206 933)	(2 298)

Swaptions d'achat achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Swaption C 1.40 19/09/22	10 000 000	1,40	2022-09-20	237 412	1 471
Swaption C 1.60 12/10/22	10 000 000	1,60	2022-10-13	230 528	5 067
				467 940	6 538
				261 007	4 240

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds d'obligations mondiales Purpose cherche à réaliser au fil du temps un rendement total positif (notamment grâce à la plus-value du capital et aux distributions) dans divers environnements de marché en répartissant stratégiquement ses actifs principalement entre une vaste gamme de titres à revenu fixe de gouvernements et de sociétés de qualité supérieure.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre de parts			
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie D
En circulation au 31 décembre 2020	13 325 000	391 496	3 989 126	8 255
Émises	10 375 000	164 524	1 319 638	12 031
Réinvesties	–	11 261	107 735	375
Rachetées	(200 000)	(134 643)	(1 427 970)	(10 517)
En circulation au 31 décembre 2021	23 500 000	432 638	3 988 529	10 144
Émises	3 350 000	13 912	589 649	–
Réinvesties	–	4 522	58 866	44
Rachetées	(2 800 000)	(127 609)	(648 869)	(10 188)
En circulation au 30 juin 2022	24 050 000	323 463	3 988 175	–

	Nombre de parts	
	Parts de catégorie A non couvertes en devises	Parts de catégorie F non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2020	6 453	3 846
Émises	111 365	573 020
Réinvesties	1 753	10 636
Rachetées	(1 327)	(116 156)
En circulation au 31 décembre 2021	118 244	471 346
Émises	1 787	19 601
Réinvesties	1 544	5 147
Rachetées	(13 044)	(325 226)
En circulation au 30 juin 2022	108 531	170 868

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion
Parts de FNB	0,35 %
Parts de catégorie A*	0,85 %
Parts de catégorie F	0,35 %
Parts de catégorie D*	0,50 %
Parts de catégorie A non couvertes en devises*	0,85 %
Parts de catégorie F non couvertes en devises	0,35 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 0,50 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de catégorie A et des parts de catégorie A non couvertes en devises, et de 0,15 % de la valeur liquidative des parts de catégorie D.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	408 595 888	–	408 595 888
Fonds	8 155 699	–	–	8 155 699
Actions	6 307 280	–	–	6 307 280
Contrats à terme standardisés	2 428 938	–	–	2 428 938
Contrats de change à terme	–	2 295 301	–	2 295 301
Options	6 538	–	–	6 538
Total des actifs financiers	16 898 455	410 891 189	–	427 789 644

Passifs financiers

Contrats à terme standardisés	6 786 762	–	–	6 786 762
Contrats de change à terme	–	2 414 771	–	2 414 771
Options	21 526	–	–	21 526
Total des passifs financiers	6 808 288	2 414 771	–	9 223 059
Total des actifs et passifs financiers	10 090 167	408 476 418	–	418 566 585

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2021 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	405 174 097	–	405 174 097
Fonds	9 821 072	–	–	9 821 072
Contrats de change à terme	–	2 932 883	–	2 932 883
Options	405 479	–	–	405 479
Total des actifs financiers	10 226 551	408 106 980	–	418 333 531

Passifs financiers

Contrats à terme standardisés	1 069 861	–	–	1 069 861
Contrats à terme sur devises	224 529	–	–	224 529
Contrats de change à terme	–	348 643	–	348 643
Options	176 441	–	–	176 441
Total des passifs financiers	1 470 831	348 643	–	1 819 474
Total des actifs et passifs financiers	8 755 720	407 758 337	–	416 514 057

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

La juste valeur des placements de niveau 2 du Fonds dans des contrats de change à terme est déterminée à partir des données du marché à l'égard des taux de change.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué de 0,3 million de dollars (néant au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES PURPOSE (non audité) (suite)

Risque de taux d'intérêt

L'exposition directe du Fonds aux taux d'intérêt, au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	98 366 373	24,1	96 949 677	23,9
De 1 an à 3 ans	49 067 565	12,0	42 820 606	10,6
De 3 ans à 5 ans	75 809 950	18,6	82 507 160	20,4
Plus de 5 ans	185 352 000	45,4	182 896 654	45,1
Exposition totale	408 595 888	100,0	405 174 097	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	7 365 796	(8 636 985)	(1 271 189)	(0,3)
Euro	31 610 015	(34 633 187)	(3 023 172)	(0,6)
Dollar américain	442 006 807	(439 394 065)	2 612 742	0,5
Exposition nette	480 982 618	(482 664 237)	(1 681 619)	(0,4)

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	1 773 376	(1 729 261)	44 115	0,0
Euro	29 427 422	(28 185 511)	1 241 911	0,2
Dollar américain	508 385 526	(482 692 726)	25 692 800	4,7
Exposition nette	539 586 324	(512 607 498)	26 978 826	4,9

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,1 million de dollars (1,3 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration du portefeuille

Le gestionnaire gère le risque par la diversification et une solide connaissance de chaque placement dans le portefeuille.

Risque de crédit

Le principal risque de crédit du Fonds est lié aux éléments suivants : a) la négociation des titres cotés en bourse – le risque de défaut est considéré comme minime, puisque toutes les opérations sont réglées et payées à la livraison par l'entremise de courtiers agréés, et b) le Fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir son exposition aux devises. Le profit latent (la perte latente) sur les contrats en cours avec des contreparties représente l'exposition maximale au risque de crédit. Ces contrats sont conclus avec des contreparties ayant une note de crédit d'au moins « A- ». L'exposition au risque de crédit sur ces contrats est considérée comme minime, car peu de contrats sont en cours à un moment donné et les opérations sont réglées et payées à la livraison.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au

moins 105 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent dans les notes de bas de tableau des états du résultat global.

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le Fonds investissait également dans des instruments d'emprunt et des actions privilégiées ayant reçu les notes de crédit suivantes de Standard & Poor's :

Notes des obligations	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
AAA+ à AAA-	2,6	2,3	0,7	0,5
AA+ à AA-	3,5	2,9	2,0	1,5
A+ à A-	5,4	4,6	4,6	3,4
BBB+ à BBB-	49,6	42,2	50,3	37,3
Inférieure à BBB-	37,9	32,3	39,2	29,1
Aucune note	1,0	0,9	3,2	2,4
Total	100,0	85,2	100,0	74,2

F) IMPÔT SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds n'avait aucune perte en capital reportée ni aucune perte autre qu'en capital aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'année d'imposition où elles sont survenues.

G) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des parts rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de parts ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada, où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

Fonds sous-jacents	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	0,9	8,3	1,0	5,8
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose, non couvertes en devises	0,8	58,8	0,8	9,6



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	253 258 923	235 736 839
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 384 527	4 010 144
Créances :		
Dividendes	207 295	176 719
Intérêts	3 368 543	2 804 753
Parts de capital vendues	626 756	322 313
Charges payées d'avance	397 496	297 201
Actifs dérivés :		
Bons de souscription	–	1 337 040
Profit latent sur les contrats de change à terme	104 501	91 156
Total de l'actif	261 348 041	244 776 165
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	250 087	197 701
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 519	5 318
Autres charges à payer (note 5)	111 121	70 441
Distributions	502 381	470 450
Parts de capital rachetées	236 641	57 248
Titres de placement achetés	–	2 251 036
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	461 889	981 782
Montants à payer sur les contrats à terme	96 237	96 237
Total du passif	1 660 875	4 130 213
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	259 687 166	240 645 952

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	98 311 972	101 447 015
Parts de catégorie A	92 428 059	80 753 154
Parts de catégorie F	53 459 496	44 338 469
Parts de catégorie P	–	63 207
Parts de catégorie X	2 528 830	2 781 337
Parts de catégorie Y	340 809	373 803
Parts de catégorie UA	10 959 489	8 995 823
Parts de catégorie UF	1 658 511	1 608 101
Parts de catégorie TA6	–	109 890
Parts de catégorie TF6	–	175 153
Total	259 687 166	240 645 952
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	5 200 000	4 850 000
Parts de catégorie A	12 398 528	9 749 032
Parts de catégorie F	6 443 609	4 829 790
Parts de catégorie P	–	2 868
Parts de catégorie X	344 318	340 233
Parts de catégorie Y	37 248	36 747
Parts de catégorie UA	1 160 363	861 503
Parts de catégorie UF	162 612	143 218
Parts de catégorie TA6	–	9 333
Parts de catégorie TF6	–	14 046
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	18,91	20,92
Parts de catégorie A	7,45	8,28
Parts de catégorie F	8,30	9,18
Parts de catégorie P	–	22,04
Parts de catégorie X	7,34	8,17
Parts de catégorie Y	9,15	10,17
Parts de catégorie UA (montant exprimé en CAD)	9,44	10,44
Parts de catégorie UA (montant exprimé en USD)	7,34	8,25
Parts de catégorie UF (montant exprimé en CAD)	10,20	11,23
Parts de catégorie UF (montant exprimé en USD)	7,92	8,88
Parts de catégorie TA6	–	11,77
Parts de catégorie TF6	–	12,47

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de
Purpose Investments Inc., à titre de fiduciaire et de gestionnaire du Fonds de
rendement stratégique Purpose

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	735 020	496 364
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	6 805 863	4 827 451
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	3 065 665	1 356 348
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(3 073 903)	4 626 533
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(23 953 599)	8 567 743
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	533 238	(1 946 111)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	(1 337 040)	254 160
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(17 224 756)	18 182 488
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	23 657	36 870
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(84 211)	56 895
Total des produits	(17 285 310)	18 276 253
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 470 783	1 130 751
Frais d'évaluation et d'administration	55 589	–
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	48 254	49 887
Coûts de transaction (note 9) ¹	15 736	4 900
Honoraires des auditeurs	15 299	8 669
Frais d'exploitation	7 227	15 367
Honoraires juridiques	5 318	2 698
Charges d'intérêts et bancaires	900	9 061
Retenues d'impôts à la source (note 7)	–	99
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	–	4 437
Frais d'emprunt d'actions	–	2 676
Total des charges	1 563 517	1 236 841
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(55 589)	(113 375)
Charges nettes	1 507 928	1 123 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(18 793 238)	17 152 787
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	(7 316 893)	6 468 881
Parts de catégorie A	(6 778 414)	6 441 415
Parts de catégorie F	(3 716 325)	3 190 757
Parts de catégorie P	(1 381)	9 505
Parts de catégorie X	(196 359)	280 900
Parts de catégorie Y	(26 466)	34 452
Parts de catégorie UA	(646 349)	604 760
Parts de catégorie UF	(104 454)	94 610
Parts de catégorie TA6	(2 441)	10 376
Parts de catégorie TF6	(4 156)	17 131
Total	(18 793 238)	17 152 787

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

Parts de FNB	5 072 099	3 157 044
Parts de catégorie A	10 960 656	7 878 059
Parts de catégorie F	5 794 526	3 595 123
Parts de catégorie P	2 822	4 073
Parts de catégorie X	340 973	342 351
Parts de catégorie Y	37 557	34 090
Parts de catégorie UA	1 021 008	739 150
Parts de catégorie UF	167 397	116 692
Parts de catégorie TA6	8 950	8 998
Parts de catégorie TF6	11 236	13 625

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)

Parts de FNB	(1,44)	2,05
Parts de catégorie A	(0,62)	0,82
Parts de catégorie F	(0,64)	0,89
Parts de catégorie P	(0,49)	0,01
Parts de catégorie X	(0,57)	0,82
Parts de catégorie Y	(0,70)	1,01
Parts de catégorie UA	(0,63)	0,82
Parts de catégorie UF	(0,62)	0,81
Parts de catégorie TA6	(0,27)	1,15
Parts de catégorie TF6	(0,37)	1,26

1) Rabais de courtage 274 29

2) Prêt de titres :
La valeur des titres prêtés et des garanties reçues dans le cadre de prêts de titres au 30 juin s'établissait comme suit :

	30 juin 2022	30 juin 2021
Valeur des titres prêtés	11 201 032	7 238 168
Valeur des sûretés reçues	12 018 800	7 821 044

3) Revenu tiré du prêt de titres
Le tableau qui suit présente un rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré du prêt de titres figurant aux états du résultat global.

	30 juin 2022		30 juin 2021	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	46 433	100,0	73 938	100,0
Retenues d'impôts à la source	(7 004)	(15,1)	(12 489)	(16,9)
Honoraires de l'agent	(15 772)	(34,0)	(24 579)	(33,2)
Revenu tiré du prêt de titres	23 657	51,0	36 870	49,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	101 447 015	52 694 858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 316 893)	6 468 881
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 565 826	18 659 344
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(3 427 901)	(1 569 154)
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	7 137 925	17 090 190
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 956 075)	(1 879 375)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 956 075)	(1 879 375)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 135 043)	21 679 696
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	98 311 972	74 374 554

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	80 753 154	61 730 136
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 778 414)	6 441 415
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	21 367 212	5 757 612
Échange de parts rachetables	4 367 013	(100 757)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(5 804 936)	(2 984 751)
Réinvestissement des distributions	1 102 554	717 349
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	21 031 843	3 389 453
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 578 524)	(1 839 708)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 578 524)	(1 839 708)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 674 905	7 991 160
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	92 428 059	69 721 296

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	44 338 469	26 271 259
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 716 325)	3 190 757
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	20 222 434	11 929 773
Échange de parts rachetables	954 664	31 908
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(7 573 642)	(1 700 087)
Réinvestissement des distributions	754 227	612 451
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	14 357 683	10 874 045
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 520 331)	(933 730)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 520 331)	(933 730)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 121 027	13 131 072
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	53 459 496	39 402 331

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de catégorie P		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	63 207	117 565
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 381)	9 505
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(61 826)	(47 984)
Réinvestissement des distributions	848	2 443
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(60 978)	(45 541)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(848)	(2 443)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(848)	(2 443)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(63 207)	(38 479)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	-	79 086

Parts de catégorie X		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 781 337	2 653 023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(196 359)	280 900
Transactions sur parts rachetables		
Échange de parts rachetables	50 000	28 700
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(98 183)	(55 808)
Réinvestissement des distributions	78 871	74 821
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	30 688	47 713
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(86 836)	(87 130)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(86 836)	(87 130)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(252 507)	241 483
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 528 830	2 894 506

Parts de catégorie Y		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	373 803	313 878
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(26 466)	34 452
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	20 000	35 000
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(19 904)	-
Réinvestissement des distributions	5 074	4 055
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	5 170	39 055
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(11 698)	(10 667)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 698)	(10 667)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(32 994)	62 840
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	340 809	376 718

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de catégorie UA		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	8 995 823	7 656 088
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(646 349)	604 760
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 375 616	910 892
Échange de parts rachetables	110 366	–
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(547 113)	(662 408)
Réinvestissement des distributions	75 011	26 269
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	3 013 880	274 753
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(403 865)	(281 695)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(403 865)	(281 695)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 963 666	597 818
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 959 489	8 253 906

Parts de catégorie UF		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 608 101	1 030 191
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(104 454)	94 610
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	416 637	513 445
Échange de parts rachetables	159 525	–
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(394 693)	(196 015)
Réinvestissement des distributions	42 649	21 637
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	224 118	339 067
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(69 254)	(47 054)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(69 254)	(47 054)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 410	386 623
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 658 511	1 416 814

Parts de catégorie TA6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	109 890	98 641
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 441)	10 376
Transactions sur parts rachetables		
Échange de parts rachetables	(107 440)	–
Réinvestissement des distributions	868	2 506
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(106 572)	2 506
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(877)	(2 506)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(877)	(2 506)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(109 890)	10 376
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	109 017

Parts de catégorie TF6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	175 153	157 181
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 156)	17 131
Transactions sur parts rachetables		
Échange de parts rachetables	(145 903)	–
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(24 799)	–
Réinvestissement des distributions	1 151	3 323
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(169 551)	3 323
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 446)	(3 914)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 446)	(3 914)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(175 153)	16 540
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	173 721

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(18 793 238)	17 152 787
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	84 211	(56 895)
Achat de placements	(102 254 227)	(121 403 771)
Produit de la vente de placements	61 577 437	88 782 539
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(3 065 665)	(1 356 348)
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les contrats de change à terme	–	(4 626 533)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	23 953 599	(8 567 743)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(533 238)	1 946 111
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	1 337 040	(254 160)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(604 393)	(69 423)
Coûts de transaction (note 9)	15 736	4 900
	(38 282 738)	(28 448 536)
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	55 713 279	36 965 629
Échange de parts rachetables	5 338 226	(68 849)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(17 773 603)	(7 105 687)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(5 536 570)	(3 545 660)
	37 741 332	26 245 433
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(84 211)	56 895
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(541 406)	(2 203 103)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	4 010 144	1 692 496
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	3 384 527	(453 712)
Intérêts reçus (versés)	6 242 073	4 776 418
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	705 204	485 694

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur – 97,52 %			
Actions – 7,35 %			
Biens de consommation de base – 0,73 %			
*Southeastern Groceries Inc.	64 221	1 908 903	1 901 301
		1 908 903	1 901 301
Énergie – 0,38 %			
Delek US Holdings Inc.	30 000	937 633	997 837
		937 633	997 837
Services financiers – 3,83 %			
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, catégorie A, série 26, taux variable, perpétuelles	26 831	572 370	469 006
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, catégorie A, série 40, perpétuelles	40 572	927 275	817 526
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	86 800	1 555 077	1 483 412
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 32, perpétuelles	42 000	955 257	933 660
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 34, perpétuelles	37 750	809 082	750 847
ECN Capital Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	103 900	2 387 030	2 616 202
Granite Point Mortgage Trust Inc.	92 391	826 408	1 138 119
Katapult Holdings Inc.	98 056	923 535	135 053
Corp. Financière Power, privilégiées, série P, perpétuelles	50 000	1 001 000	728 000
Banque Royale du Canada, privilégiées, série AZ, taux variable, perpétuelles	15 000	351 600	316 050
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 16, 4,50 %	22 500	510 845	562 275
		10 819 479	9 950 150
Produits industriels – 0,29 %			
*UC Holdings Inc.	4 038	153 985	15 593
*Actions ordinaires de Voyager Aviation	167	97 596	103 307
*Actions privilégiées de Voyager Aviation	1 000	585 577	619 838
		837 158	738 738
Matériaux – 0,21 %			
Champion Iron Ltd.	115 402	130 411	544 698
		130 411	544 698
Immobilier – 1,66 %			
Slate Grocery REIT	295 624	3 350 514	4 301 329
		3 350 514	4 301 329
Services publics – 0,25 %			
TransAlta Corp., privilégiées, série A, perpétuelles	22 375	380 082	330 032
TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles, convertibles	15 000	318 213	321 150
		698 295	651 182
Total des actions – 7,35 %		18 682 393	19 085 235
Titres à revenu fixe – 76,69 %			
Obligations de sociétés canadiennes – 17,47 %			
Ayr Wellness Inc., rachetables, 12,50 %, 10/12/2024	4 250 000	5 618 807	5 688 111
Element Fleet Management Corp., rachetables, 4,25 %, 30/06/2024	1 000 000	1 000 000	1 187 500
Empire Communities Corp., rachetables, 7,375 %, 15/12/2025	500 000	525 000	440 833
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 24/02/2024	5 000 000	4 840 500	4 821 921
Occidental Petroleum Corp., rachetables, 7,25 %, 01/02/2027	1 500 000	1 877 100	1 853 568
Société Financière Manuvie, rachetables, 4,1 %, 19/03/2082	1 000 000	1 000 000	840 587
Mattamy Group Corp., rachetables, 4,625 %, 01/03/2028	2 500 000	2 500 000	2 039 584
NuVista Energy Ltd., rachetables, 7,875 %, 23/07/2026	2 000 000	2 002 934	2 001 250



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24/11/2080	2 000 000	2 028 125	1 884 024
Banque Royale du Canada, rachetables, 3,65 %, 24/11/2081	2 000 000	2 000 000	1 680 123
Banque Royale du Canada, rachetables, 4,2 %, 31/12/2049	8 000 000	7 854 250	6 901 120
Strathcona Resources Ltd., rachetables, 6,875 %, 01/08/2026	2 750 000	3 450 817	3 226 156
Financière Sun Life inc., rachetables, 3,60 %, 30/06/2081	2 000 000	2 006 250	1 696 080
Tacora Resources Inc., rachetables, 8,25 %, 15/05/2026	5 740 000	7 088 727	6 386 902
Banque Toronto-Dominion (La), 5,75 %, 31/10/2070	3 500 000	3 503 000	3 354 400
Vesta Energy Corp., rachetables, 8,13 %, 24/07/2023	1 500 000	1 505 625	1 372 500
		48 801 135	45 374 659

Obligations de sociétés étrangères – 58,75 %

24 Hour Fitness Worldwide Inc., rachetables, 8,00 %, 01/06/2022	2 000 000	2 233 550	19 565
99 Escrow Issuer Inc., 7,5 %, 15/01/2026	7 300 000	8 540 792	6 741 859
American Airlines Inc., 11,75 %, 15/07/2025	1 500 000	1 984 984	2 012 801
AMS AG, rachetables, 7,00 %, 31/07/2025	1 500 000	2 016 036	1 843 771
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc., 4,75 %, 23/08/2022	5 007 000	5 504 125	6 445 038
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc., 5,375 %, 15/10/2023	625 000	795 179	785 896
Brightstar Escrow Corp., rachetables, 9,75 %, 15/10/2025	2 000 000	2 689 998	2 440 299
Curaleaf Holdings Inc., rachetables, 8 %, 15/12/2026	4 000 000	5 143 770	4 767 788
Curo Group Holdings Corp., rachetables, 7,5 %, 01/08/2028	11 022 000	13 511 809	8 936 186
DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	2 500 000	2 931 025	2 181 804
Enova International Inc. (USD), rachetables, 8,50 %, 15/09/2025	1 000 000	1 298 100	1 121 286
Enova International Inc., rachetables, 8,50 %, 01/09/2024	6 522 000	8 357 102	7 820 341
FAGE International SA/ FAGE USA Dairy Industry Inc., rachetables, 5,625 %, 15/08/2026	800 000	989 400	879 319
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc., rachetables, 6,75 %, 15/01/2030	3 500 000	4 302 665	3 456 029
Foxtrot Escrow Issuer LLC / Foxtrot Escrow Corp., rachetables, 12,25 %, 15/11/2026	3 193 000	4 141 950	3 665 653
FXI Holdings Inc., rachetables, 7,875 %, 01/11/2024	1 965 000	2 494 250	2 197 763
Granite Point Mortgage Trust Inc., 5,625 %, 01/12/2022	8 850 000	8 822 247	11 363 241
Granite Point Mortgage Trust Inc., convertibles, 6,375 %, 01/10/2023	1 000 000	1 185 435	1 256 693
Greystar Real Estate Partners LLC, rachetables, 5,75 %, 01/12/2025	1 000 000	1 267 850	1 220 620
Hunt Cos. Inc., rachetables, 5,25 %, 15/04/2029	1 000 000	1 256 700	1 096 044
Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co., rachetables, 8,5 %, 15/08/2021	361 000	438 994	428 708
Invesque Inc., rachetables, 6 %, 30/09/2023	1 887 000	1 989 357	1 979 591
Jushi Holdings Inc., rachetables, 10 %, 15/01/2023	1 000 000	1 293 603	1 319 612
KKR Real Estate Finance Trust Inc., 6,125 %, 15/05/2023	1 500 000	1 926 371	1 917 526
LSB Industries Inc., rachetables, 6,25 %, 15/10/2028	4 500 000	5 595 598	5 120 250
Midas OpCo Holdings LLC, rachetables, 5,625 %, 15/08/2029	1 000 000	1 262 250	1 037 902
New Residential Investment Corp., rachetables, 6,25 %, 15/10/2025	5 000 000	6 376 043	5 593 125

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp., rachetables, 7,25 %, 15/06/2025	8 000 000	9 740 037	9 643 599
Perenti Finance Pty Ltd, rachetables, 6,5 %, 07/10/2025	3 000 000	3 938 050	3 685 897
PROG Holdings Inc., rachetables, 6 %, 15/11/2029	1 000 000	1 249 500	975 009
RWT Holdings Inc., convertibles, 5,75 %, 01/10/2025	1 687 000	2 102 798	1 942 141
Shelf Drilling Holdings Ltd., rachetables, 8,25 %, 15/02/2025	1 250 000	1 602 168	1 257 482
Six Flags Entertainment Corp, 4,875 %, 31/07/2024	1 500 000	1 911 089	1 839 599
Stonemor Inc., rachetables, 8,5 %, 15/05/2029	4 500 000	5 507 524	5 156 366
Talen Energy Supply LLC, rachetables, 7,25 %, 15/05/2027	4 000 000	4 948 633	5 077 103
Talen Energy Supply LLC, rachetables, 6,5 %, 01/06/2025	3 000 000	2 056 166	2 472 546
Tenneco Inc., rachetables, 5,125 %, 15/04/2029	2 500 000	3 113 880	3 034 953
TKC Holdings Inc., rachetables, 10,5 %, 15/05/2029	2 000 000	2 572 777	2 110 236
TKC Holdings Inc., rachetables, 6,875 %, 15/05/2028	2 942 000	3 652 896	3 243 401
TMX Finance LLC/TitleMax Finance Corp., rachetables, 11,13 %, 01/04/2023	1 000 000	1 287 900	1 275 198
Trulieve Cannabis Corp., rachetables, 8 %, 06/10/2026	5 000 000	6 405 608	6 104 064
Trulieve Cannabis Corp., rachetables, 9,75 %, 18/06/2024	3 000 000	3 945 840	3 808 503
Tutor Perini Corp., rachetables, 4,00 %, 15/07/2030	500 000	634 487	526 870
Vine Energy Holdings LLC, rachetables, 6,75 %, 15/04/2029	6 000 000	7 540 200	7 491 504
Wells Fargo & Co., rachetables, 3,184 %, 08/02/2024	2 000 000	2 060 720	1 962 537
Western Global Airlines LLC, rachetables, 10,375 %, 15/08/2025	1 000 000	1 319 652	1 240 816
World Acceptance Corp., rachetables, 7 %, 01/11/2026	2 250 000	2 800 286	2 074 982
		166 739 394	152 571 516

Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,47 %

Cedar Funding V CLO Ltd., 4,10 %, 17/07/2031	1 000 000	1 316 400	1 219 008
		1 316 400	1 219 008

Total des titres à revenu fixe – 76,69 %

		216 856 929	199 165 183
--	--	-------------	-------------

Fonds d'investissement – 1,27 %

BlackRock Corporate High Yield Fund Inc.	40 007	536 408	490 767
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	127 360	2 830 123	2 810 835
		3 366 531	3 301 602

Total des fonds d'investissement – 1,27 %

		3 366 531	3 301 602
--	--	-----------	-----------

Fonds du marché monétaire – 12,21 %

FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	634 093	31 716 317	31 706 903
---------------------------------------	---------	------------	------------

		31 716 317	31 706 903
--	--	------------	------------

Total du marché monétaire – 12,21 %		31 716 317	31 706 903
--	--	------------	------------

Total des positions acheteur – 97,52 %		270 622 170	253 258 923
---	--	-------------	-------------

Coûts de transaction (note 9)		(27 671)	–
--------------------------------------	--	----------	---

Total des placements – 97,52 %		270 594 499	253 258 923
---------------------------------------	--	-------------	-------------

Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,14 %)			(357 387)
--	--	--	-----------

Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,31 %			3 384 527
---	--	--	-----------

Autres actifs, moins les passifs – 1,31 %			3 401 103
--	--	--	-----------

Actif net – 100,00 %			259 687 166
-----------------------------	--	--	--------------------

*Titres privés classés au niveau 3.

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)**

Au 30 juin 2022

TABLEAU 1 - CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2022

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie attribuée par S&P	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale (\$)	Devise vendue	Valeur nominale (\$)	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit latent (perte latente) (\$)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	157 677 647	USD	(158 025 477)	1,284250	0,7770	(347 830)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	4 275 670	USD	(4 376 082)	1,257550	0,7770	(100 412)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	4 117 984	USD	(4 118 666)	1,286870	0,7770	(682)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	1 924 005	USD	(1 930 624)	1,282670	0,7770	(6 620)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	1 226 624	USD	(1 222 729)	1,291183	0,7770	3 895
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	734 134	USD	(733 637)	1,287955	0,7770	497
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	645 550	USD	(643 542)	1,291100	0,7770	2 009
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	619 500	USD	(624 235)	1,277320	0,7770	(4 735)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	CAD	94 195	USD	(95 805)	1,265400	0,7770	(1 610)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	USD	3 539 478	CAD	(3 489 783)	0,788015	1,2870	49 695
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	USD	10 771 680	CAD	(10 730 144)	0,779995	1,2870	41 536
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-26	USD	1 781 485	CAD	(1 774 615)	0,779995	1,2870	6 869
									(357 388)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE RENDEMENT STRATÉGIQUE PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds de rendement stratégique Purpose vise à offrir aux investisseurs un rendement élevé en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés émettrices situées au Canada ou aux États-Unis, ou en obtenant une exposition à ces titres. Les placements dans des titres à revenu fixe sont généralement de moindre qualité.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre de parts				
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie P	Parts de catégorie X
En circulation au 31 décembre 2020	2 675 000	7 848 741	3 038 241	5 648	340 797
Émises	2 275 000	2 386 382	2 049 823	–	3 571
Réinvesties	–	193 248	146 200	193	18 352
Rachetées	(100 000)	(679 339)	(404 474)	(2 973)	(22 487)
En circulation au 31 décembre 2021	4 850 000	9 749 032	4 829 790	2 868	340 233
Émises	525 000	4 459 088	2 398 118	–	6 487
Réinvesties	–	139 970	86 176	39	10 137
Rachetées	(175 000)	(1 949 562)	(870 475)	(2 907)	(12 539)
En circulation au 30 juin 2022	5 200 000	12 398 528	6 443 609	–	344 318

	Parts de catégorie Y	Parts de catégorie UA	Parts de catégorie UF	Parts de catégorie TA6	Parts de catégorie TF6
En circulation au 31 décembre 2020	32 472	756 404	95 506	8 902	13 504
Émises	3 417	229 596	81 382	–	–
Réinvesties	858	7 172	4 695	431	542
Rachetées	–	(131 669)	(38 365)	–	–
En circulation au 31 décembre 2021	36 747	861 503	143 218	9 333	14 046
Émises	1 998	345 866	52 027	–	–
Réinvesties	523	7 575	3 978	75	94
Rachetées	(2 020)	(54 581)	(36 611)	(9 408)	(14 140)
En circulation au 30 juin 2022	37 248	1 160 363	162 612	–	–

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion
Parts de FNB	0,80 %
Parts de catégorie A*	1,55 %
Parts de catégorie F	0,80 %
Parts de catégorie I	0,80 %
Parts de catégorie P*	1,05 %
Parts de catégorie X*	1,20 %
Parts de catégorie Y*	1,20 %
Parts de catégorie UA*	1,55 %
Parts de catégorie UF	0,80 %
Parts de catégorie TA6*	1,55 %
Parts de catégorie TF6	0,80 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 0,75 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de catégorie A, des parts de catégorie UA et des parts de catégorie TA6, 0,25 % pour les parts de catégorie P et 0,40 % pour les parts de catégorie X et les parts de catégorie Y. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à une partie des frais de gestion facturés pour les parts de catégorie X. Actuellement, il facture des frais de gestion annuels de 1,20 % de la valeur liquidative de chaque part de catégorie X. Il se réserve le droit de cesser cette renonciation en tout temps.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	199 165 183	–	199 165 183
Actions	16 445 197	–	2 640 039	19 085 236
Fonds	35 008 505	–	–	35 008 505
Contrats de change à terme	–	104 501	–	104 501
Total des actifs financiers	51 453 702	199 269 684	2 640 039	253 363 425

Passifs financiers

Contrats de change à terme	–	461 889	–	461 889
Total des passifs financiers	–	461 889	–	461 889
Total des actifs et passifs financiers	51 453 702	198 807 795	2 640 039	252 901 536

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2021 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	176 206 369	–	176 206 369
Actions	15 454 348	–	2 614 856	18 069 204
Fonds	41 461 267	–	–	41 461 267
Bons de souscription	1 337 040	–	–	1 337 040
Contrats de change à terme	–	91 156	–	91 156
Total des actifs financiers	58 252 655	176 297 525	2 614 856	237 165 036

Passifs financiers

Contrats de change à terme	–	981 782	–	981 782
Total des passifs financiers	–	981 782	–	981 782
Total des actifs et passifs financiers	58 252 655	175 315 743	2 614 856	236 183 254

La juste valeur des placements de niveau 2 du Fonds dans des contrats de change à terme est déterminée à partir des données du marché à l'égard des taux de change.

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations de la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021.

	2022 (\$)	2021 (\$)
Au début de la période	2 614 856	766 782
Acquisitions	1 908 903	683 174
Dispositions	(1 948 207)	–
Profit réalisé (perte réalisée)	1 294 757	–
Variation nette latente	(1 230 270)	1 164 900
À la fin de la période	2 640 039	2 614 856

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,0 million de dollars (1,0 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE RENDEMENT STRATÉGIQUE PURPOSE (non audité) (suite)

Risque de taux d'intérêt

L'exposition directe du Fonds aux taux d'intérêt, au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	54 101 738	27,2	41 588 061	23,6
De 1 an à 3 ans	89 052 914	44,7	95 289 789	54,1
De 3 ans à 5 ans	44 515 735	22,4	31 410 155	17,8
Plus de 5 ans	11 494 796	5,8	7 918 364	4,5
Exposition totale	199 165 183	100,0	176 206 369	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	178 004 924	(155 678 154)	22 326 770	8,6
Exposition nette	178 004 924	(155 678 154)	22 326 770	8,6

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	163 598 928	(117 927 497)	45 671 431	19,0
Exposition nette	163 598 928	(117 927 497)	45 671 431	19,0

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,1 million de dollars (2,3 millions de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'un engagement ou d'une obligation qu'elle a contracté avec le Fonds.

Les notations de crédit des titres d'emprunt, des titres privilégiés et des instruments dérivés sont obtenues auprès de Standard & Poor's, lorsqu'elles sont disponibles; sinon, elles sont obtenues auprès de Moody's Investors Service, de Dominion Bond Rating Services ou de Canadian Bond Rating Services.

Les principaux risques de crédit du Fonds résident dans ses placements dans les titres à revenu fixe et les titres d'emprunt à court terme. Le gestionnaire procède régulièrement à des évaluations du risque de crédit des contreparties.

Toutes les transactions sur des titres cotés en bourse sont réglées à la livraison par l'entremise de courtiers agréés. Le risque de défaut est considéré comme minime puisque la livraison des titres vendus n'a lieu qu'une fois le paiement reçu par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué une fois les titres reçus par le courtier. L'opération échouera si l'une des deux parties ne s'acquitte pas de ses obligations.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au

moins 105 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent dans les notes de bas de tableau des états du résultat global.

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le Fonds investissait dans des instruments d'emprunt et des actions privilégiées ayant reçu les notes de crédit suivantes de Standard & Poor's :

Notes des obligations	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
AAA	2,4	1,9	–	–
A	1,5	1,1	1,8	1,3
BBB	10,6	8,1	7,5	5,5
Inférieure à BBB	68,0	52,2	69,4	50,8
Aucune note	17,5	13,5	21,2	15,6
Total	100,0	76,7	100,0	73,2

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2021, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 14 421 034 \$ (19 373 941 \$ en 2020) et n'avait aucune perte autre qu'en capital aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'année d'imposition où elles sont survenues.

G) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des parts rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de parts ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada, où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

La juste valeur des fonds sous-jacents inclus dans les états de la situation financière se présente comme suit :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
BlackRock Corporate High Yield Fund Inc.	0,2	0,0	0,3	0,0
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	1,1	4,2	1,0	3,2
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	12,2	1,6	15,9	2,1



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif :		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	11 088 319	12 334 139
Créances :		
Dividendes	7 534	2 782
Titres de placement vendus	–	285 735
Charges payées d'avance	3 000	–
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	–	44 147
Bons de souscription	23 418	36 934
Profit latent sur les contrats de change à terme	46 945	–
Total de l'actif	11 169 216	12 703 737
Passif		
Découvert bancaire	125 304	127 532
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	8 348	7 908
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	641	–
Autres charges à payer (note 5)	15 676	8 879
Distributions	–	6 250
Titres de placement achetés	–	126 470
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	11 721	–
Total du passif	161 690	277 039
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 007 526	12 426 698
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	10 613 261	12 159 551
Parts de catégorie A	217 515	158 036
Parts de catégorie F	176 750	109 111
Total	11 007 526	12 426 698
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	600 000	625 000
Parts de catégorie A	12 486	8 200
Parts de catégorie F	9 992	5 608
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	17,69	19,46
Parts de catégorie A	17,42	19,27
Parts de catégorie F	17,69	19,46

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Investments Inc.,
à titre de fiduciaire et de gestionnaire du Fonds mondial d'occasions liées au
climat Purpose.Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 et du 27 avril 2021 au 30 juin 2021 :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	56 696	19 330
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	29	2
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(4 584)	(4 026)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(263 766)	19 320
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	68 354	–
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	(33 779)	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(790 490)	460 922
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	35 224	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(11 612)	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	(13 515)	9 214
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(14)	(30)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(957 457)	504 732
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	3 289	–
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 765)	(8 075)
Total des produits	(955 933)	496 657
Charges		
Coûts de transaction (note 9) ¹	67 524	15 000
Frais de gestion (note 5)	47 328	8 355
Honoraires juridiques	27 686	4 340
Honoraires des auditeurs	15 299	4 532
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	12 628	6 535
Frais d'exploitation	4 332	–
Retenues d'impôts à la source (note 7)	4 226	2 860
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 344	877
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	2 147	1 010
Charges d'intérêts et bancaires	1 832	3
Autres charges (note 5)	17 124	3 047
Total des charges	202 470	46 559
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(62 108)	–
Charges nettes	140 362	46 559
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 096 295)	450 098

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)				
Parts de FNB	(1 067 872)	447 713		
Parts de catégorie A	(15 866)	16		
Parts de catégorie F	(12 557)	2 369		
Total	(1 096 295)	450 098		
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)				
Parts de FNB	600 414	283 333		
Parts de catégorie A	11 579	50		
Parts de catégorie F	7 675	1 443		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)				
Parts de FNB	(1,78)	1,59		
Parts de catégorie A	(1,37)	0,33		
Parts de catégorie F	(1,64)	1,65		
1) Rabais de courtage				
	1 922	–		
2) Prêt de titres				
La valeur des titres prêtés et des garanties reçues dans le cadre de prêts de titres au 30 juin s'établissait comme suit :				
	30 juin 2022	30 juin 2021		
Valeur des titres prêtés	767 929	–		
Valeur des sûretés reçues	809 888	–		
3) Revenu tiré du prêt de titres				
Le tableau qui suit présente un rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré du prêt de titres figurant aux états du résultat global.				
	30 juin 2022	30 juin 2021		
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	5 514	100,0	–	–
Retenues d'impôts à la source	(33)	(0,6)	–	–
Honoraires de l'agent	(2 192)	(39,8)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	3 289	59,6	–	–

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 et du 27 avril 2021 au 30 juin 2021 :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	12 159 551	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 067 872)	447 713
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	430 875	8 209 573
Palements pour le rachat de parts rachetables	(879 543)	–
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(448 668)	8 209 573
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(29 750)	(7 500)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(29 750)	(7 500)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 546 290)	8 649 786
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 613 261	8 649 786
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	158 036	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 866)	16
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	117 100	1 000
Échange de parts rachetables	(8 776)	–
Palements pour le rachat de parts rachetables	(32 979)	–
Réinvestissement des distributions	587	1
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	75 932	1 001
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(587)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(587)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	59 479	1 016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	217 515	1 016
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	109 111	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 557)	2 369
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	101 118	31 000
Échange de parts rachetables	8 776	–
Palements pour le rachat de parts rachetables	(29 677)	–
Réinvestissement des distributions	354	33
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	80 571	31 033
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(375)	(33)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(375)	(33)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	67 639	33 369
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	176 750	33 369

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022 et du 27 avril 2021 au 30 juin 2021 :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 096 295)	450 098
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	1 765	8 075
Achat de placements	(17 240 260)	(9 417 457)
Produit de la vente de placements	17 522 321	926 799
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	263 766	(19 320)
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	33 779	–
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	790 490	(460 922)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(35 224)	–
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	11 612	–
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	13 516	(9 214)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	126	20 867
Coûts de transaction (note 9)	67 524	15 000
	333 120	(8 486 074)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	649 093	8 241 573
Palements pour le rachat de parts rachetables	(942 199)	–
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(36 021)	(3 250)
	(329 127)	8 238 323
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 765)	(8 075)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 993	(247 751)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	(127 532)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	(125 304)	(255 826)
Intérêts reçus (versés)	29	2
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	47 718	12 550

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 98,46 %			
Actions canadiennes – 33,04 %			
Énergie – 11,71 %			
Advantage Energy Ltd.	52 212	438 682	417 696
Cameco Corp.	15 023	574 829	406 523
EverGen Infrastructure Corp.	17 374	82 405	52 643
Pine Cliff Energy Ltd.	64 653	50 761	94 393
Vermilion Energy Inc.	12 953	335 907	317 349
		1 482 584	1 288 604
Services financiers – 6,37 %			
ECN Capital Corp.	127 300	695 312	701 423
		695 312	701 423
Matériaux – 3,84 %			
Capstone Copper Corp.	25 017	166 031	81 305
* Frontier Lithium Inc.	58 120	198 110	133 676
Kodiak Copper Corp.	60 000	86 400	57 330
Standard Lithium Ltd.	27 604	245 940	150 655
		696 481	422 966
Services publics – 11,12 %			
Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	10 197	451 676	456 112
Northland Power Inc.	8 331	332 131	319 244
TransAlta Corp.	30 556	437 403	448 867
		1 221 210	1 224 223
Total des actions canadiennes – 33,04 %		4 095 587	3 637 216
Actions américaines – 44,04 %			
Biens de consommation cyclique – 2,00 %			
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	15 950	323 799	219 885
		323 799	219 885
Biens de consommation de base – 0,84 %			
Darling Ingredients Inc.	1 196	123 591	92 061
		123 591	92 061
Énergie – 12,46 %			
Cheniere Energy Inc.	2 003	260 785	342 986
HF Sinclair Corp.	17 696	885 999	1 028 668
		1 146 784	1 371 654
Services financiers – 1,14 %			
Sunlight Financial Holdings Inc.	33 001	183 679	125 313
		183 679	125 313
Produits industriels – 10,15 %			
Plug Power Inc.	24 822	711 300	529 426
Sunrun Inc.	19 542	758 575	587 608
		1 469 875	1 117 034
Technologies de l'information – 9,44 %			
Embark Technology Inc.	44 702	72 895	29 075
Enphase Energy Inc.	2 833	565 773	711 970
First Solar Inc.	3 402	295 942	298 345
		934 610	1 039 390
Matériaux – 2,30 %			
Albemarle Corporation	624	176 447	167 856
LSB Industries Inc.	4 779	110 677	85 260
		287 124	253 116

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics – 5,71 %			
AES Corp. (The)	8 424	224 987	227 819
NextEra Energy Inc.	4 022	383 876	401 020
		608 863	628 839
Total des actions américaines – 44,04 %		5 078 325	4 847 292
Actions internationales – 21,38 %			
Chine – 6,38 %			
Biens de consommation cyclique – 6,38 %			
BYD Co. Ltd.	6 779	605 198	702 263
		605 198	702 263
Total des actions chinoises – 6,38 %		605 198	702 263
Israël – 1,93 %			
Technologies de l'information – 1,93 %			
SolarEdge Technologies, Inc.	604	222 120	212 778
		222 120	212 778
Total des actions israéliennes – 1,93 %		222 120	212 778
Norvège – 1,43 %			
Produits industriels – 1,43 %			
Aker Carbon Capture ASA	72 438	189 565	157 049
		189 565	157 049
Total des actions norvégiennes – 1,43 %		189 565	157 049
Suède – 5,29 %			
Produits industriels – 5,29 %			
NIBE Industrier AB, catégorie B	60 307	812 313	582 787
		812 313	582 787
Total des actions suédoises – 5,29 %		812 313	582 787
Royaume-Uni – 6,35 %			
Biens de consommation de base – 4,29 %			
*Change Argonomy Ltd.	357 234	456 740	472 057
		456 740	472 057
Produits industriels – 2,06 %			
Ceres Power Holdings PLC	26 420	332 548	226 859
		332 548	226 859
Total des actions britanniques – 6,35 %		789 288	698 916
Total des actions internationales – 21,38 %		2 618 484	2 353 793
Total des actions – 98,46 %		11 792 396	10 838 301
Fonds du marché monétaire – 2,27 %			
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	5 000	250 288	250 018
Total des fonds du marché monétaire – 2,27 %		250 288	250 018
Coûts de transaction (note 9)		(19 897)	–
Total des placements – 100,73 %		12 022 787	11 088 319
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,32 %			35 224
Bons de souscription (tableau 2) – 0,21 %			23 418
Trésorerie et équivalents de trésorerie – (1,14) %			(125 303)
Autres actifs, moins les passifs – (0,12) %			(14 132)
Actif net – 100,00 %			11 007 526

*Titres privés classés au niveau 3.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)**

Au 30 juin 2022

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2022

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie attribuée par S&P	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale (\$)	Devise vendue	Valeur nominale (\$)	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit latent (perte latente) (\$)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	635 200	GBP	400 000	0,6300	0,6380	7 934
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	509 554	SEK	4 000 000	7,8500	7,9330	5 356
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	1 650 000	USD	1 265 541	0,7670	0,7770	21 089
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	1 100 000	USD	844 854	0,7680	0,7770	12 566
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	USD	2 110 395	CAD	2 728 065	1,2930	1,2870	(11 721)
									35 224

TABLEAU 2 – BONS DE SOUSCRIPTION

Au 30 juin 2022 :

Titres	Date d'échéance	Prix d'exercice (CAD)	Actions ou parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Alpha Lithium Corp.	10-12-2023	1,45	14 000	–	7 128
Cleantek Industries Inc.	29-10-2024	2,25	14 287	–	277
Evergen Infrastructure Corp.	04-08-2023	10,50	6 538	–	2 191
Legend Power Systems Inc.	15-06-2023	0,95	50 000	–	298
Giyani Metals Corp.	03-12-2023	0,60	79 550	–	13 524
Sparq Corp.	31-12-2023	0,75	90 000	–	–
				–	23 418



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS MONDIAL D'OCCASIONS LIÉES AU CLIMAT PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose (le « Fonds ») vise à procurer aux investisseurs une croissance à long terme du capital au moyen de la sélection, de la gestion et de la négociation d'actions, de titres de créance et d'instruments dérivés mondiaux.

Le fonds sera mondial par nature et ses placements seront répartis parmi des sociétés à petite, à moyenne et à grande capitalisation, l'accent étant mis sur les secteurs, les sous-secteurs et les entreprises qui sont les mieux placés pour contribuer à la lutte contre les changements climatiques et en tirer parti.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour la période close le 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
Émises	625 000	8 192	7 436
Réinvesties	–	8	16
Rachetées	–	–	(1 844)
En circulation au 31 décembre 2021	625 000	8 200	5 608
Émises	25 000	6 617	6 010
Réinvesties	–	32	19
Rachetées	(50 000)	(2 363)	(1 645)
En circulation au 30 juin 2022	600 000	12 486	9 992

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion
Parts de FNB	0,75 %
Parts de catégorie A*	1,75 %
Parts de catégorie F	0,75 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 1,00 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de catégorie A.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	10 232 568	–	605 733	10 838 301
Fonds	250 018	–	–	250 018
Contrats de change à terme	–	46 945	–	46 945
Bons de souscription	–	23 418	–	23 418
Total des actifs financiers	10 482 586	70 363	605 733	11 158 682
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	11 721	–	11 721
Total des passifs financiers	–	11 721	–	11 721
Total des actifs et passifs financiers	10 482 586	58 642	605 733	11 146 961

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2021 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	11 886 695	–	447 444	12 334 139
Options	44 147	–	–	44 147
Bons de souscription	9 057	27 877	–	36 934
Total des actifs financiers	11 939 899	27 877	447 444	12 415 220
Total des actifs et passifs financiers	11 939 899	27 877	447 444	12 415 220

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations de la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021.

	2022 (\$)	2021 (\$)
Au début de la période	447 444	–
Acquisitions	269 754	381 989
Dispositions	(45 000)	–
Variation nette latente	(66 465)	65 455
À la fin de la période	605 733	447 444

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,5 million de dollars (0,6 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle des instruments financiers portant intérêt dont la valeur peut fluctuer en raison de variations des taux d'intérêt sur le marché.

La plupart des actifs financiers du Fonds sont des titres de participation qui ne portent pas intérêt. Comme les passifs financiers du Fonds sont principalement de courte durée et ne portent généralement pas intérêt, l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est considérée comme étant faible.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	(3)	–	(3)	0,0
Livre sterling	698 916	(627 266)	71 650	0,7
Euro	1 600	–	1 600	0,0
Couronne norvégienne	157 049	–	157 049	1,4
Couronne suédoise	566 283	(504 199)	62 084	0,6
Dollar américain	5 895 507	–	5 895 507	53,5
Exposition nette	7 319 352	(1 131 465)	6 187 887	56,2

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS MONDIAL D'OCCASIONS LIÉES AU CLIMAT PURPOSE (non audité) (suite)

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	188 322	–	188 322	1,5
Couronne danoise	511 303	–	511 303	4,1
Euro	624 702	–	624 702	5,0
Couronne norvégienne	618 867	–	618 867	5,0
Couronne suédoise	450 279	–	450 279	3,6
Dollar américain	6 481 212	–	6 481 212	52,2
Exposition nette	8 874 685	–	8 874 685	71,4

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,3 million de dollars (0,4 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration du portefeuille

Le gestionnaire gère le risque par la diversification et une solide connaissance de chaque placement dans le portefeuille.

Risque de crédit

Le principal risque de crédit du Fonds est lié aux éléments suivants : a) la négociation des titres cotés en bourse – le risque de défaut est considéré comme minime, puisque toutes les opérations sont réglées et payées à la livraison par l'entremise de courtiers agréés, et b) le Fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir son exposition aux devises. Le profit latent (la perte latente) sur les contrats en cours avec des contreparties représente l'exposition maximale au risque de crédit. Ces contrats sont conclus avec des contreparties ayant une note de crédit d'au moins « A- ». L'exposition au risque de crédit sur ces contrats est considérée comme minime, car peu de contrats sont en cours à un moment donné et les opérations sont réglées et payées à la livraison.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 105 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent dans les notes de bas de tableau des états du résultat global.

F) IMPÔT SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2021, le Fonds n'avait aucune perte en capital reportée, mais avait des pertes autres qu'en capital reportées de 1 550 \$ aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'exercice où elles sont survenues.

G) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des parts rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de parts ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada, où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

La juste valeur des fonds sous-jacents inclus dans les états de la situation financière se présente comme suit :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	2,3	0,0	–	–



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)
Actif :	
Placements :	
Actifs financiers non dérivés	2 500 537
Trésorerie et équivalents de trésorerie	94 828
Créances :	
Dividendes	1 616
Total de l'actif	2 596 981
Passif	
Créditeurs :	
Frais de gestion (note 5)	2 015
Autres charges à payer (note 5)	1 438
Distributions	8 150
Passifs dérivés :	
Options vendues, à la juste valeur	11 569
Total du passif	23 172
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 573 809
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie	
Parts de FNB	1 875 112
Parts de catégorie A	976
Parts de catégorie F	696 734
Parts de catégorie I	987
Total	2 573 809
Nombre de parts en circulation (note 4)	
Parts de FNB	100 000
Parts de catégorie A	51
Parts de catégorie F	36 185
Parts de catégorie I	51
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	
Parts de FNB	18,75
Parts de catégorie A	19,14
Parts de catégorie F	19,25
Parts de catégorie I	19,35

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Investments Inc.,
à titre de fiduciaire et de gestionnaire du FNB Innovation en soins de santé
Purpose.Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour la période du 18 janvier 2022 au 30 juin 2022 :

	30 juin 2022 (\$)
Produits	
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	
Revenus de dividendes	12 946
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	526
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(10 025)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	48 745
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(169 848)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	29
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(4)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(117 631)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(860)
Total des produits	(118 491)
Charges	
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	12 362
Frais de gestion (note 5)	9 849
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	9 590
Charges d'intérêts et bancaires	4 118
Frais d'exploitation	3 566
Retenues d'impôts à la source (note 7)	1 738
Coûts de transaction (note 9) ¹	1 438
Autres charges (note 5)	175
Total des charges	42 836
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(24 246)
Charges nettes	18 590
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(137 081)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)	
Parts de FNB	(84 138)
Parts de catégorie A	(23)
Parts de catégorie F	(52 907)
Parts de catégorie I	(13)
Total	(137 081)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)	
Parts de FNB	100 000
Parts de catégorie A	50
Parts de catégorie F	17 067
Parts de catégorie I	50
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)	
Parts de FNB	(0,84)
Parts de catégorie A	(0,47)
Parts de catégorie F	(3,10)
Parts de catégorie I	(0,26)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



ÉTAT DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour la période du 18 janvier 2022 au 30 juin 2022 :

	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(84 138)
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	2 000 000
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	2 000 000
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(40 750)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(40 750)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 875 112
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 875 112

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(23)
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	1 000
Réinvestissement des distributions	16
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	1 016
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(17)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(17)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	976
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	976

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(52 907)
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	758 530
Réinvestissement des distributions	33
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	758 563
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(8 922)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 922)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	696 734
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	696 734

Parts de catégorie I

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13)
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	1 000
Réinvestissement des distributions	21
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	1 021
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(21)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(21)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	987
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	987

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour la période du 18 janvier 2022 au 30 juin 2022 :

	30 juin 2022 (%)
Flux de trésorerie d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(137 081)
Ajustements :	
Perte (profit) de change sur la trésorerie	860
Achat de placements	(2 987 884)
Produit de la vente de placements	366 378
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	10 025
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	(48 745)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	169 848
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	(29)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	1 837
Coûts de transaction (note 9)	1 438
	(2 623 353)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	2 760 530
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(41 489)
	2 719 041

Profit (perte) de change sur la trésorerie	(860)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	95 688
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	94 828
Intérêts reçus (versés)	5
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	9 592

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 97,15 %			
Actions américaines – 90,27 %			
Soins de santé – 87,43 %			
10X Genomics Inc.	400	33 778	23 298
Abbott Laboratories	600	95 576	83 913
ABIOMED Inc.	150	56 026	47 789
Agilent Technologies Inc.	200	36 327	30 576
Albireo Pharma Inc.	400	12 815	10 226
AmerisourceBergen Co.	200	34 198	36 422
Amgen Inc.	225	66 704	70 465
Apellis Pharmaceuticals Inc.	600	31 779	34 924
Baxter International Inc.	500	50 417	41 338
Becton Dickinson and Co.	150	49 202	47 600
Biogen Inc.	200	56 767	52 502
BioMarin Pharmaceutical Inc.	200	21 691	21 334
Boston Scientific Corp.	900	49 475	43 177
Bristol-Myers Squibb Co.	500	42 481	49 557
Charles River Laboratories International Inc.	150	60 119	41 313
ClearPoint Neuro Inc.	1 500	17 660	25 197
CVS Health Corp.	300	39 869	35 782
Edwards Lifesciences Corp.	300	43 744	36 720
Eli Lilly & Co.	225	70 820	93 903
Exelixis Inc.	1 200	28 684	32 159
Ginkgo Bioworks Holdings Inc.	4 000	19 745	12 254
HCA Healthcare Inc.	125	39 224	27 041
Hologic Inc.	200	17 748	17 841
Illumina Inc.	200	82 312	47 462
Inari Medical Inc.	300	27 558	26 255
Incyte Corp.	400	37 854	39 115
Intercept Pharmaceuticals Inc.	1 000	21 709	17 776
Intra-Cellular Therapies Inc.	600	36 483	44 084
Intuitive Surgical Inc.	150	54 175	38 753
Ionis Pharmaceuticals Inc.	400	17 169	19 061
IQVIA Holdings Inc.	200	58 994	55 862
Johnson & Johnson	500	105 355	114 245
Merck & Co. Inc.	800	83 871	93 883
Neurocrine Biosciences Inc.	300	33 442	37 643
NuVasive Inc.	400	27 875	25 312
PerkinElmer Inc.	200	41 346	36 613
Personalis Inc.	2 000	17 861	8 882
Pfizer Inc.	1 600	107 320	107 981
Phathom Pharmaceuticals Inc.	1 500	20 027	16 296
Quanterix Corp.	700	23 979	14 588
Quest Diagnostics Inc.	200	35 145	34 234
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	125	97 257	95 113

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Sarepta Therapeutics Inc.	200	18 414	19 298
Schrodinger Inc.	700	25 478	23 796
Steris PLC	100	29 442	26 536
Stryker Corp.	100	33 483	25 606
Tandem Diabetes Care Inc.	300	35 459	22 857
Teladoc Inc.	600	40 732	25 649
Thermo Fisher Scientific Inc.	125	92 647	87 414
Twist Bioscience Corp.	400	21 487	18 000
UnitedHealth Group Inc.	125	75 607	82 643
Vertex Pharmaceuticals Inc.	150	46 462	54 408
Waters Corp.	150	61 554	63 906
Zimmer Biomet Holdings Inc.	300	47 892	40 570
Zoetis Inc.	200	49 939	44 251
		2 483 177	2 323 423
Total des actions américaines – 90,27 %			
Actions internationales – 6,88 %			
Belgique – 1,12 %			
Soins de santé – 1,12 %			
Galapagos NV	400	28 959	28 730
		28 959	28 730
Total des actions belges – 1,12 %			
Allemagne – 1,86 %			
Soins de santé – 1,86 %			
BioNTech SE	250	50 969	47 981
		50 969	47 981
Total des actions allemandes – 1,86 %			
Irlande – 2,99 %			
Soins de santé – 2,99 %			
Alkermes PLC	500	16 355	19 173
Medtronic PLC	500	68 182	57 763
		84 537	76 936
Total des actions irlandaises – 2,99 %			
Suisse – 0,91 %			
Soins de santé – 0,91 %			
CRISPR Therapeutics AG	300	23 526	23 467
		23 526	23 467
Total des actions suisses – 0,91 %			
Total des actions internationales – 6,88 %			
Total des actions – 97,15 %			
Coûts de transaction (note 9)			
		(737)	–
Total des placements – 97,15 %			
Options (tableau 1) – (0,45) %			
			(11 569)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 3,68 %			
			94 828
Autres actifs, moins les passifs – (0,38) %			
			(9 987)
Actif net – 100,00 %			
			2 573 809

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

TABLEAU 1 – OPTIONS

Au 30 juin 2022

Options d'achat vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
10x Genomics, Inc.	(1)	50,00	2022-07-16	(141)	(257)
10x Genomics, Inc.	(1)	55,00	2022-07-16	(231)	(341)
Abiomed Inc.	(1)	270,00	2022-07-16	(502)	(380)
Agilent Technologies Inc.	(1)	125,00	2022-07-16	(179)	(109)
Alkermes PLC	(2)	31,00	2022-07-16	(139)	(251)
Apellis Pharmaceuticals Inc.	(3)	55,00	2022-07-16	(350)	(112)
Biogen Inc.	(1)	220,00	2022-07-16	(390)	(170)
Biomarin Pharmaceutical Inc.	(1)	85,00	2022-07-16	(219)	(230)
Boston Scientific Corp.	(4)	40,00	2022-07-16	(254)	(129)
Bristol-Myers Squibb Co.	(2)	80,00	2022-07-16	(168)	(88)
Charles River Laboratories International Inc.	(1)	240,00	2022-07-16	(360)	(206)
Clearpoint Neuro Inc.	(5)	12,50	2022-07-16	(509)	(772)
CRISPR Therapeutics AG	(2)	70,00	2022-07-16	(489)	(245)
Edwards Lifesciences Corp.	(1)	100,00	2022-07-16	(153)	(135)
Eli Lilly & Co.	(1)	320,00	2022-07-16	(384)	(1 353)
Exelixis Inc.	(5)	20,00	2022-07-16	(467)	(953)
Galapagos NV	(2)	60,00	2022-07-16	(178)	(174)
HCA Healthcare Inc.	(1)	195,00	2022-07-16	(192)	(51)
Hologic Inc.	(1)	75,00	2022-07-16	(89)	(45)
Inari Medical Inc.	(1)	75,00	2022-07-16	(321)	(161)
Intercept Pharmaceuticals Inc.	(10)	15,00	2022-07-16	(600)	(579)
Intra-Cellular Therapies Inc.	(2)	65,00	2022-07-16	(272)	(142)
Intuitive Surgical Inc.	(1)	225,00	2022-07-16	(264)	(135)
Ionis Pharmaceuticals Inc.	(2)	40,00	2022-07-16	(168)	(167)
IQVIA Holdings Inc.	(1)	230,00	2022-07-16	(179)	(257)
Johnson & Johnson	(2)	185,00	2022-07-16	(389)	(121)
Merck & Co. Inc.	(2)	92,50	2022-07-16	(225)	(314)
Neurocrine Biosciences Inc.	(1)	105,00	2022-07-16	(134)	(127)
Nuvasive Inc.	(2)	55,00	2022-07-16	(259)	(257)
Pfizer Inc.	(3)	52,50	2022-07-16	(240)	(471)
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	(1)	630,00	2022-07-16	(659)	(354)
Sarepta Therapeutics Inc.	(1)	80,00	2022-07-16	(117)	(418)
Sarepta Therapeutics Inc.	(1)	85,00	2022-07-16	(128)	(290)
Schrodinger Inc.	(2)	30,00	2022-07-16	(129)	(103)
Teladoc Health Inc.	(6)	40,00	2022-07-16	(582)	(278)
Thermo Fisher Scientific Inc.	(1)	560,00	2022-07-16	(759)	(554)
Twist Bioscience Corp.	(4)	40,00	2022-07-16	(593)	(566)
Waters Corp.	(1)	350,00	2022-07-16	(231)	(274)
				(11 643)	(11 569)

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FNB INNOVATION EN SOINS DE SANTÉ PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le FNB Innovation en soins de santé Purpose (le « Fonds ») vise à offrir aux porteurs de parts une exposition aux sociétés de biotechnologie et de soins de santé en plus : i) d'une occasion de plus-value en capital; ii) de distributions mensuelles en espèces; iii) d'une plus faible volatilité des rendements du portefeuille de placement par rapport à la détention directe des titres sous-jacents du Fonds. Le Fonds peut effectuer des placements à l'échelle mondiale.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour la période close le 30 juin 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts			
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie I
Émises	100 000	50	36 183	50
Réinvesties	–	1	2	1
En circulation au 30 juin 2022	100 000	51	36 185	51

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion
Parts de FNB	0,85 %
Parts de catégorie A*	1,85 %
Parts de catégorie F	0,85 %
Parts de catégorie I	Négociables jusqu'à 0,85 %; payés directement au gestionnaire

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 1,00 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de catégorie A.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	2 500 537	–	–	2 500 537
Total des actifs financiers	2 500 537	–	–	2 500 537
Passifs financiers				
Options	11 569	–	–	11 569
Total des passifs financiers	11 569	–	–	11 569
Total des actifs et passifs financiers	2 488 968	–	–	2 488 968

Au cours de la période close le 30 juin 2022, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0.1 million de dollars. En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle des instruments financiers portant intérêt dont la valeur peut fluctuer en raison de variations des taux d'intérêt sur le marché.

La plupart des actifs financiers du Fonds sont des titres de participation qui ne portent pas intérêt. Comme les passifs financiers du Fonds sont principalement de courte durée et ne portent généralement pas intérêt, l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est considérée comme étant faible.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 534 222	–	2 534 222	98,5
Exposition nette	2 534 222	–	2 534 222	98,5

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,1 million de dollars. En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration du portefeuille

Le gestionnaire gère le risque par la diversification et une solide connaissance de chaque placement dans le portefeuille.

Risque de crédit

Le principal risque de crédit du Fonds est lié aux éléments suivants : a) la négociation des titres cotés en bourse – le risque de défaut est considéré comme minime, puisque toutes les opérations sont réglées et payées à la livraison par l'entremise de courtiers agréés, et b) le Fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir son exposition aux devises. Le profit latent (la perte latente) sur les contrats en cours avec des contreparties représente l'exposition maximale au risque de crédit. Ces contrats sont conclus avec des contreparties ayant une note de crédit d'au moins « A- ». L'exposition au risque de crédit sur ces contrats est considérée comme minime, car peu de contrats sont en cours à un moment donné et les opérations sont réglées et payées à la livraison.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 105 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent dans les notes de bas de tableau des états du résultat global.

F) IMPÔT SUR LE REVENU

Au 30 juin 2022, puisqu'il n'avait pas encore achevé sa première année d'imposition, le Fonds n'avait aucune perte en capital ni aucune perte autre qu'en capital reportée aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices qui suivent l'exercice où elles sont survenues.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	123 943 045	139 131 063
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 580 764	7 083 920
Créances :		
Dividendes	106 235	106 465
Intérêts	42 308	25 972
Parts de capital vendues	8 619	25 751
Charges payées d'avance	145 580	103 136
Total de l'actif	125 826 551	146 476 307
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	106 574	110 191
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	34 199	34 456
Autres charges à payer (note 5)	80 191	81 824
Distributions	285 211	294 711
Parts de capital rachetées	21 527	57 103
Total du passif	527 702	578 285
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 298 849	145 898 022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	66 010 199	76 755 546
Parts de catégorie A	22 027 289	29 286 421
Parts de catégorie F	37 261 361	39 856 055
Total	125 298 849	145 898 022
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	3 002 225	3 102 225
Parts de catégorie A	2 495 453	2 935 648
Parts de catégorie F	5 385 251	5 118 730
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	21,99	24,74
Parts de catégorie A	8,83	9,98
Parts de catégorie F	6,92	7,79

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Investments Inc.,
à titre de fiduciaire et de gestionnaire du Fonds d'actions privilégiées
canadiennes Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	3 085 738	3 013 363
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	127 419	126 596
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	14	(28)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	1 314 275	117 912
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(16 875 132)	26 379 262
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	183	2 310
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(12 347 503)	29 639 415
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	2 750	614
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(335)	22
Total des produits	(12 345 088)	29 640 051
Charges		
Frais de gestion (note 5)	634 216	635 771
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	33 372	34 117
Honoraires juridiques	25 819	24 701
Honoraires des auditeurs	15 299	15 004
Coûts de transaction (note 9) ¹	11 934	3 037
Frais d'exploitation	6 864	7 458
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 481	3 690
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	1 540	2 679
Charges d'intérêts et bancaires	1 220	4 984
Autres charges (note 5)	6 597	-
Total des charges	739 342	731 441
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(14 270)	(18 637)
Charges nettes	725 072	712 804
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13 070 160)	28 927 247

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)

Parts de FNB	(6 934 690)	16 017 849
Parts de catégorie A	(2 483 910)	5 267 769
Parts de catégorie F	(3 651 560)	7 641 629
Total	(13 070 160)	28 927 247

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

Parts de FNB	3 118 523	3 358 302
Parts de catégorie A	2 693 595	2 787 878
Parts de catégorie F	5 320 955	5 122 673

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)

Parts de FNB	(2,22)	4,77
Parts de catégorie A	(0,92)	1,89
Parts de catégorie F	(0,69)	1,49

1) Rabais de courtage 581 -

2) Prêt de titres :

La valeur des titres prêtés et des garanties reçues dans le cadre de prêts de titres au 30 juin s'établissait comme suit :

	30 juin 2022	30 juin 2021
Valeur des titres prêtés	146 304	72 252
Valeur des sûretés reçues	154 046	76 375

3) Revenu tiré du prêt de titres

Le tableau qui suit présente un rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré du prêt de titres figurant aux états du résultat global.

	30 juin 2022		30 juin 2021	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	4 627	100,0	1 024	100,0
Retenues d'impôts à la source	(44)	(1,0)	(2)	(0,2)
Honoraires de l'agent	(1 833)	(39,6)	(408)	(39,8)
Revenu tiré du prêt de titres	2 750	59,4	614	60,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	76 755 546	67 994 833
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 934 690)	16 017 849
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	15 085 903	5 695 086
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(17 121 167)	(8 346 456)
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(2 035 264)	(2 651 370)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 775 393)	(1 917 893)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 775 393)	(1 917 893)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 745 347)	11 448 586
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	66 010 199	79 443 419

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	29 286 421	22 421 414
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 483 910)	5 267 769
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 040 988	4 010 145
Échange de parts rachetables	(1 425 045)	(184 325)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(4 210 159)	(2 996 797)
Réinvestissement des distributions	435 085	449 174
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(4 159 131)	1 278 197
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(616 091)	(645 807)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(616 091)	(645 807)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 259 132)	5 900 159
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	22 027 289	28 321 573

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	39 856 055	31 745 054
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 651 560)	7 641 629
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 128 179	10 825 875
Échange de parts rachetables	2 179 065	(271 999)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(4 774 383)	(9 980 807)
Réinvestissement des distributions	478 026	419 599
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	2 010 887	992 668
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(954 021)	(914 984)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(954 021)	(914 984)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 594 694)	7 719 313
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	37 261 361	39 464 367

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13 070 160)	28 927 247
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	335	(22)
Achat de placements	(28 349 514)	(13 453 459)
Produit de la vente de placements	27 964 741	14 894 110
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(1 314 275)	(117 912)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	16 875 132	(26 379 262)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(64 057)	(3 944)
Coûts de transaction (note 9)	11 934	3 037
	2 054 136	3 869 795

Flux de trésorerie liés au financement

Produit de l'émission de parts rachetables	20 272 202	20 232 443
Échange de parts rachetables	754 020	(456 324)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(26 141 285)	(21 038 365)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(2 441 894)	(2 621 787)
	(7 556 957)	(3 884 033)

Profit (perte) de change sur la trésorerie	(335)	22
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(5 502 821)	(14 238)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	7 083 920	782 905
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 580 764	768 689
Intérêts reçus (versés)	111 083	128 710
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	3 085 968	3 027 124

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Titres à revenu fixe – 95,36 %			
Titres à revenu fixe canadiens – 5,40 %			
Titres de sociétés – 2,23 %			
Banque Royale du Canada, rachetables, 4,2 %, 31/12/2049	2 000 000	2 008 000	1 725 280
Tacora Resources Inc., rachetables, 8,25 %, 15/05/2026	964 000	1 255 820	1 072 644
		3 263 820	2 797 924
Total des titres à revenu fixe – 2,23 %		3 263 820	2 797 924
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$ (ou valeur similaire) – 90,43 %			
Énergie – 23,09 %			
Cenovus Energy Inc., privilégiées	24 251	532 673	509 513
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1	39 251	595 607	597 008
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 3	64 905	1 386 713	1 396 756
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 5	17 368	372 851	385 570
Enbridge Inc., privilégiées, série 11, perpétuelles	158 016	3 049 016	2 758 959
Enbridge Inc., privilégiées, série 15, perpétuelles	79 129	1 552 474	1 309 585
Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	83 206	1 513 257	1 382 884
Enbridge Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	48 704	984 006	868 392
Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	31 425	559 699	549 937
Enbridge Inc., privilégiées, série B, taux variable, perpétuelles	48 970	842 577	926 023
Enbridge Inc., privilégiées, série F, taux variable, perpétuelles	43 796	826 388	824 241
Enbridge Inc., privilégiées, série P, perpétuelles	100 056	1 895 978	1 767 990
Enbridge Inc., privilégiées, série R, perpétuelles	76 754	1 444 844	1 324 774
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	116 565	2 266 230	2 332 466
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 15, taux variable, perpétuelles	44 147	904 741	1 010 083
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 3, perpétuelles	158 151	3 361 478	3 163 020
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	39 708	882 534	803 690
Corporation TC Énergie, taux variable, privilégiées, série 2, perpétuelles	8 580	133 449	143 286
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, perpétuelles	54 042	916 613	867 374
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 5	45 440	706 848	613 894
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, perpétuelles	137 915	2 769 269	2 566 598
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	155 741	3 260 894	2 832 929
		30 758 139	28 934 972
Services financiers – 43,16 %			
Banque de Montréal, privilégiées, série 27, perpétuelles	77 663	1 756 620	1 723 342
Banque de Montréal, privilégiées, série 44	13 016	279 122	314 987
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, catégorie A, série 26, taux variable, perpétuelles	133 798	2 592 644	2 338 789
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, catégorie A, série 40, perpétuelles	161 306	3 586 746	3 250 316
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 24, taux variable, perpétuelles	81 910	1 254 350	1 406 395
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	50 693	798 542	866 343
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 30, perpétuelles	16 396	331 077	385 634
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 32, perpétuelles	86 096	1 908 585	1 913 914

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 34, perpétuelles	133 558	2 753 981	2 656 469
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 38, perpétuelles	95 533	1 902 967	1 756 852
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 42, perpétuelles	11 903	245 670	224 967
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 46, perpétuelles	37 417	927 640	980 325
ECN Capital Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	134 818	3 150 053	3 394 717
Element Fleet Management Corp., privilégiées, série C	6 655	145 317	164 778
Element Fleet Management Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	18 938	408 216	471 556
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 13, taux variable, perpétuelles	53 715	1 180 550	1 140 369
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 15, taux variable, perpétuelles	34 492	672 112	650 864
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 17, taux variable, perpétuelles	52 512	1 117 738	1 050 765
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 19, taux variable, perpétuelles	6 020	110 241	115 042
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 25, taux variable, perpétuelles	63 949	1 503 323	1 477 861
Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, perpétuelles	47 548	1 105 841	1 177 289
Corp. Financière Power, privilégiées, série P, perpétuelles	74 836	1 341 311	1 089 612
Corp. Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	63 976	1 393 586	1 303 831
Banque Royale du Canada, privilégiées, série AZ, taux variable, perpétuelles	243 545	5 279 900	5 131 493
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BB, taux variable, perpétuelles	135 361	2 956 911	2 876 421
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD	8 711	166 735	188 158
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, perpétuelles	104 580	2 369 923	2 182 585
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	137 187	2 985 819	2 893 274
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 16, 4,50 %	15 911	355 048	397 616
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18	54 219	1 168 449	1 306 678
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	283 394	6 224 218	5 931 436
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	158 012	3 442 676	3 318 252
		55 415 911	54 080 930
Immobilier – 1,20 %			
Alliance REIT Unit	61 701	434 101	595 042
Artis REIT, privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	33 887	757 828	837 009
Artis REIT, privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	3 271	61 968	73 663
		1 253 897	1 505 714
Services publics – 22,98 %			
AltaGas Ltd., privilégiées, série A, perpétuelles	108 255	1 891 452	1 789 455
AltaGas Ltd., privilégiées, série E, perpétuelles	135 175	2 965 019	3 049 548
AltaGas Ltd, privilégiées, série G, perpétuelles	128 264	2 079 379	2 472 930
BIP Investment Corp., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	41 403	1 022 059	1 035 903
Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, catégorie A, série 1, perpétuelles	37 525	744 451	774 516
Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	33 797	790 242	787 470
Brookfield Renewable Partners L.P., privilégiées, catégorie A, série 7, taux variable, perpétuelles	40 002	976 349	1 016 051



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Brookfield Renewable Partners L.P., privilégiées, série 15	24 522	598 272	616 973
Capital Power Corp., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles, convertibles	59 811	898 972	903 146
Capital Power Corp., privilégiées, série 11	23 396	603 516	593 089
Capital Power Corp., privilégiées, série 3, perpétuelles	14 558	317 441	322 460
Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	23 312	432 215	515 195
Capital Power Corp., privilégiées, série 9	37 457	948 929	940 171
Emera Inc., privilégiées, série A, perpétuelles	91 198	1 613 189	1 397 153
Emera Inc., privilégiées, série C, perpétuelles	18 107	387 288	391 111
Emera Inc., privilégiées, série F, perpétuelles	29 213	631 358	587 766
Fortis Inc., privilégiées, série G, perpétuelles	11 333	210 085	228 927
Fortis Inc., privilégiées, série H, perpétuelles	37 794	650 511	561 619
Fortis Inc., privilégiées, série K, taux variable, perpétuelles	85 686	1 727 239	1 618 608
Fortis Inc., privilégiées, série M, perpétuelles	137 352	3 046 086	2 788 246
TransAlta Corp., privilégiées, série A, perpétuelles	84 782	1 260 473	1 250 534
TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles, convertibles	54 800	934 409	1 173 268
TransAlta Corp., privilégiées, série E, perpétuelles	163 160	3 506 505	3 972 946
		28 235 439	28 787 085
Total des actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$ (ou valeur similaire) – 90,43 %		115 663 386	113 308 701

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 4,93 %			
Fonds d'actions privilégiées canadiennes de premier ordre	244 408	5 595 405	6 171 302
		5 595 405	6 171 302
Total des fonds d'investissement – 4,93 %		5 595 405	6 171 302
Fonds du marché monétaire – 1,33 %			
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	33 300	1 666 075	1 665 118
		1 666 075	1 665 118
Total des fonds du marché monétaire – 1,33 %			
Coûts de transaction (note 9)		(53 120)	–
Total des placements – 98,92 %		126 135 566	123 943 045
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,26 %			1 580 764
Autres actifs, moins les passifs – (0,18) %			(224 960)
Actif net – 100,00 %			125 298 849

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

L'objectif principal du Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose consiste à générer un flux de revenu constant et à dégager un potentiel de plus-value du capital en investissant dans des titres canadiens productifs de revenus et dans des actions canadiennes.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2020	3 427 225	2 779 424	5 084 070
Émises	375 000	593 228	2 014 062
Réinvesties	–	97 139	115 516
Rachetées	(700 000)	(534 143)	(2 094 918)
En circulation au 31 décembre 2021	3 102 225	2 935 648	5 118 730
Émises	625 000	107 292	844 167
Réinvesties	–	46 749	65 834
Rachetées	(725 000)	(594 236)	(643 480)
En circulation au 30 juin 2022	3 002 225	2 495 453	5 385 251

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion
Parts de FNB	0,75 %
Parts de catégorie A*	1,50 %
Parts de catégorie F	0,75 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 0,75 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de catégorie A.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	2 797 924	–	2 797 924
Fonds	7 836 420	–	–	7 836 420
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	113 308 701	–	–	113 308 701
Total des actifs financiers	121 145 121	2 797 924	–	123 943 045
Total des actifs et passifs financiers	121 145 121	2 797 924	–	123 943 045

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2021 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	3 215 116	–	3 215 116
Fonds	6 793 991	558 508	–	7 322 499
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	128 593 448	–	–	128 593 448
Total des actifs financiers	135 357 439	3 773 624	–	139 131 063
Total des actifs et passifs financiers	135 357 439	3 773 624	–	139 131 063

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 5,7 millions de dollars (6,4 millions de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

L'exposition directe du Fonds aux taux d'intérêt, au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	1 072 644	38,3	–	–
De 1 an à 3 ans	–	–	1 219 656	37,9
De 3 ans à 5 ans	1 725 280	61,7	–	–
Plus de 5 ans	–	–	1 995 460	62,1
Exposition totale	2 797 924	100,0	3 215 116	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 064 883	–	1 064 883	0,8
Exposition nette	1 064 883	–	1 064 883	0,8

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 232 510	–	1 232 510	0,8
Exposition nette	1 232 510	–	1 232 510	0,8

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué de 53 244 \$ (61 626 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité.

Risque de concentration du portefeuille

Le gestionnaire gère le risque par la diversification et une solide connaissance de chaque placement dans le portefeuille.

Risque de crédit

Le principal risque de crédit du Fonds est lié aux éléments suivants : a) la négociation des titres cotés en bourse – le risque de défaut est considéré comme minime, puisque toutes les opérations sont réglées et payées à la livraison par l'entremise de courtiers agréés, et b) le Fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir son exposition aux devises. Le profit latent (la perte latente) sur les contrats en cours avec des contreparties représente l'exposition maximale au risque de crédit. Ces contrats sont conclus avec des contreparties ayant une note de crédit d'au moins « A- ». L'exposition au risque de crédit sur ces contrats est considérée comme minime, car peu de contrats sont en cours à un moment donné et les opérations sont réglées et payées à la livraison.



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES PURPOSE (non audité) (suite)

Le Fonds peut participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 105 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent dans les notes de bas de tableau des états du résultat global.

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le Fonds investissait dans des instruments d'emprunt et des actions privilégiées ayant reçu les notes de crédit suivantes de Standard & Poor's :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
Notes des obligations	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
BBB	61,7	1,4	62,1	1,4
Inférieure à BBB	38,3	0,9	37,9	0,8
Total	100,0	2,3	100,0	2,2

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2021, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 27 653 444 \$ (27 653 444 \$ en 2020) et n'avait aucune perte autre qu'en capital (néant en 2020) aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'année d'imposition où elles sont survenues.

G) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des parts rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de parts ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada, où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

Un même gestionnaire gère le Fonds d'actions privilégiées canadiennes de premier ordre et le FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose.

La juste valeur des fonds sous-jacents inclus dans les états de la situation financière se présente comme suit :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
Fonds sous-jacents	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds d'actions privilégiées canadiennes de premier ordre	4,9	39,7	4,6	37,7
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	1,3	0,1	–	–



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	31 644 434	47 285 066
Trésorerie et équivalents de trésorerie	731 490	236 161
Créances :		
Dividendes	4 351	4 276
Intérêts	357 978	528 590
Charges payées d'avance	85 096	80 593
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	579 101	230 356
Total de l'actif	33 402 450	48 365 042
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	28 348	38 692
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	22 081	22 185
Autres charges à payer (note 5)	220 102	221 453
Distributions	149 880	175 730
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	127 773	293 148
Total du passif	548 184	751 208
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 854 266	47 613 834

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	24 146 413	35 572 473
Parts de catégorie A	186 125	232 176
Parts de catégorie F	877 408	1 222 921
Parts de FNB non couvertes en devises	6 402 558	8 991 459
Parts de catégorie A non couvertes en devises	500 842	635 015
Parts de catégorie F non couvertes en devises	740 920	959 790
Total	32 854 266	47 613 834
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	1 254 099	1 479 099
Parts de catégorie A	10 360	10 331
Parts de catégorie F	45 091	50 441
Parts de FNB non couvertes en devises	340 370	390 370
Parts de catégorie A non couvertes en devises	27 871	28 741
Parts de catégorie F non couvertes en devises	39 379	41 658
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	19,25	24,05
Parts de catégorie A	17,97	22,47
Parts de catégorie F	19,46	24,24
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	18,81	23,03
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	14,61	18,21
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	17,97	22,09
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	13,96	17,46
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	18,81	23,03
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	14,61	18,21

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Investments Inc., à titre de fiduciaire et de gestionnaire du Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	915 685	1 060 651
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	1 488	17 153
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(748 107)	(48 708)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(148 447)	1 592 010
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(7 841 182)	(1 077 818)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	514 120	(264 817)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	765	11 576
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(7 305 678)	1 290 047
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(11 858)	(47 509)
Total des produits	(7 317 536)	1 242 538
Charges		
Frais de gestion (note 5)	170 958	215 702
Retenues d'impôts à la source (note 7)	48 325	21 346
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	18 945	22 890
Honoraires des auditeurs	15 299	15 004
Frais d'exploitation	7 109	6 936
Honoraires juridiques	5 597	5 196
Charges de dividendes sur les positions vendeur	5 101	–
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	3 448	5 704
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 525	6 119
Charges d'intérêts et bancaires	837	439
Autres charges (note 5)	4 403	2 520
Total des charges	282 547	301 856
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(30 099)	(30 945)
Charges nettes	252 448	270 911
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 569 984)	971 627

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	(5 735 893)	938 819
Parts de catégorie A	(41 055)	7 226
Parts de catégorie F	(210 781)	26 742
Parts de FNB non couvertes en devises	(1 334 268)	(151)
Parts de catégorie A non couvertes en devises	(99 872)	(1 090)
Parts de catégorie F non couvertes en devises	(148 115)	81
Total	(7 569 984)	971 627
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	1 381 309	1 507 690
Parts de catégorie A	10 315	14 909
Parts de catégorie F	50 105	42 661
Parts de FNB non couvertes en devises	364 956	415 370
Parts de catégorie A non couvertes en devises	27 837	75 014
Parts de catégorie F non couvertes en devises	40 654	39 312
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	(4,15)	0,62
Parts de catégorie A	(3,98)	0,48
Parts de catégorie F	(4,21)	0,63
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	(3,66)	–
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	(2,84)	–
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	(3,59)	(0,01)
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	(2,79)	(0,01)
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	(3,64)	–
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	(2,83)	–

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	35 572 473	38 198 043
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 735 893)	938 819
Transactions sur parts rachetables		
Palements pour le rachat de parts rachetables	(4 912 355)	(1 231 540)
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(4 912 355)	(1 231 540)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(777 812)	(848 313)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(777 812)	(848 313)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 426 060)	(1 141 033)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	24 146 413	37 057 009

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	232 176	342 980
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(41 055)	7 226
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	2 000
Échange de parts rachetables	(1 210)	–
Réinvestissement des distributions	1 658	3 992
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	448	5 992
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(5 444)	(7 868)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 444)	(7 868)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(46 051)	5 350
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	186 125	348 330

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 222 921	1 294 407
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(210 781)	26 742
Transactions sur parts rachetables		
Palements pour le rachat de parts rachetables	(109 499)	(286 915)
Réinvestissement des distributions	2 655	1 993
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(106 844)	(284 922)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(27 888)	(23 736)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(27 888)	(23 736)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(345 513)	(281 916)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	877 408	1 012 491

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de FNB non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	8 991 459	9 837 023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 334 268)	(151)
Transactions sur parts rachetables		
Palements pour le rachat de parts rachetables	(1 048 564)	–
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(1 048 564)	–
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(206 069)	(234 269)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(206 069)	(234 269)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 588 901)	(234 420)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 402 558	9 602 603

Parts de catégorie A non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	635 015	1 691 885
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(99 872)	(1 090)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	226 062
Palements pour le rachat de parts rachetables	(32 504)	(19 133)
Réinvestissement des distributions	13 293	32 104
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(19 211)	239 033
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(15 090)	(41 228)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(15 090)	(41 228)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(134 173)	196 715
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	500 842	1 888 600

Parts de catégorie F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	959 790	947 781
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(148 115)	81
Transactions sur parts rachetables		
Palements pour le rachat de parts rachetables	(66 839)	(29 637)
Réinvestissement des distributions	18 944	18 589
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(47 895)	(11 048)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(22 860)	(22 141)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(22 860)	(22 141)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(218 870)	(33 108)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	740 920	914 673

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 569 984)	971 627
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	11 858	47 509
Achat de placements	(1 956 862)	(12 735 164)
Produit de la vente de placements	9 008 205	12 199 987
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	748 107	48 708
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	7 841 182	1 077 818
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(514 120)	264 817
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	154 235	134 767
	7 722 621	2 010 069
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	228 062
Échange de parts rachetables	(1 210)	–
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(6 169 761)	(1 567 225)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(1 044 463)	(1 125 577)
	(7 215 434)	(2 464 740)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(11 858)	(47 509)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	507 187	(454 671)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	236 161	1 524 880
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	731 490	1 022 700
Intérêts reçus (versés)	1 086 297	1 180 725
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	(53 501)	–

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$ (ou valeur similaire) – 96,32 %			
Services de communication – 3,05 %			
Orange SA, perpétuelles, 1,375 %, 31/12/2049	100 000	148 498	100 879
Paramount Global, rachetables, 6,375 %, 30/03/2062	100 000	125 305	114 498
Rogers Communications Inc., rachetables, 5,25 %, 15/03/2082	119 000	151 011	133 596
Telefónica Europe BV, perpétuelles, 3 %, 04/12/2168	200 000	310 736	261 179
Vodafone Group PLC, rachetables, 6,25 %, 03/10/2078	316 000	453 505	391 253
		1 189 055	1 001 405
Biens de consommation cyclique – 0,72 %			
Volkswagen International Finance NV, perpétuelles, 3,875 %, 14/06/2168	200 000	312 780	237 779
		312 780	237 779
Biens de consommation de base – 0,54 %			
Koninklijke FrieslandCampina NV, rachetables, 2,85 %, 10/12/2168	150 000	233 208	178 245
		233 208	178 245
Énergie – 11,87 %			
American Electric Power Co Inc., rachetables, 3,875 %, 15/02/2062	130 000	162 435	132 616
AusNet Services Holdings Pty Ltd., rachetables, 1,625 %, 11/03/2081	100 000	152 570	102 431
BP Capital Markets PLC, perpétuelles, 3,625 %, 22/06/2169	490 000	761 361	553 742
CMS Energy Corp., rachetables, 3,750 %, 01/12/2050	100 000	130 600	98 719
Électricité de France SA, perpétuelles, 6,000 %, 29/07/2168	500 000	935 390	696 018
Eia Group SA, perpétuelles, 2,750 %, 05/12/2168	100 000	156 922	131 477
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, rachetables, 1,375 %, 31/08/2081	100 000	109 223	99 573
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, rachetables, 1,875 %, 29/06/2080	300 000	453 815	342 547
Eni SpA, perpétuelles, 2,000 %, 11/05/2170	194 000	285 788	212 922
Eni SpA, perpétuelles, 3,375 %, 13/10/2169	100 000	156 266	106 469
Iberdrola International BV, perpétuelles, 2,250 %, 28/04/2169	200 000	311 714	210 100
Orsted A, rachetables, 6,250 %, 26/06/2099	56 000	99 008	77 007
Barclays PLC, perpétuelles, 3,740 %, 31/12/2049	100 000	186 774	140 801
Barclays PLC, perpétuelles, 4,000 %, 21/04/2171	129 000	176 625	150 783
TenneT Holding BV, perpétuelles, 2,374 %, 22/10/2168	200 000	308 331	249 723
Terna – Rete Elettrica Nazionale, perpétuelles, 2,375 %, 31/12/2049	100 000	142 613	101 059
TOTAL SE, perpétuelles, 1,625 %, 31/12/2049	100 000	153 933	107 917
TOTAL SE, perpétuelles, 2,625 %, 26/02/2169	305 000	493 716	384 372
		5 177 084	3 898 276
Services financiers – 71,57 %			
Ally Financial Inc., perpétuelles, 4,700 %, 31/12/2049	1 040 000	1 307 622	990 897
Bank of America Corp., perpétuelles, 4,375 %, 31/12/2049	385 000	481 789	412 450
Bank of America Corp., perpétuelles, 5,875 %, 31/12/2049	590 000	802 171	667 276
Bank of New York Mellon Corp. (The), perpétuelles, 3,750 %, 31/12/2049	865 000	1 076 319	912 459
BNP Paribas S.A., taux variable, perpétuelles, 7,375 %, 19/08/2025	575 000	820 632	733 214
Capital One Financial Corp., rachetables, 3,950 %, 01/09/2026	960 000	1 159 728	994 748
Charles Schwab Corp. (The), perpétuelles, 4,000 %, 01/03/2069	1 365 000	1 730 576	1 344 577
Citigroup Inc., rachetables, 4,700 %, 30/07/2168	475 000	619 780	498 307
Citigroup Inc., perpétuelles, 3,875 %, 15/05/2169	400 000	508 140	428 638



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Citizens Financial Group Inc., série C, taux variable, perpétuelles, 6,375 %, 06/04/2024	370 000	511 799	416 962
Credit Suisse Group AG, perpétuelles, 5,100 %, 24/07/2168	580 000	756 378	544 597
Credit Suisse Group AG, taux variable, perpétuelles, 6,380 %, 21/08/2026	335 000	446 002	357 366
Credit Suisse Group AG, perpétuelles, 9,750 %, 31/12/2049	300 000	388 005	395 331
Discover Financial Services, rachetables, perpétuelles, 5,500 %, 31/12/2049	625 000	845 792	630 363
Fifth Third Bancorp, série H, taux variable, perpétuelles, 5,100 %, 30/06/2023	195 000	253 164	211 346
Groupe Goldman Sachs Inc. (The), perpétuelles, 3,650 %, 31/12/2049	760 000	955 016	762 219
Groupe Goldman Sachs Inc. (The), perpétuelles, 4,125 %, 10/05/2170	400 000	495 440	421 558
HSBC Holdings PLC, perpétuelles, 4,000 %, 09/09/2169	795 000	1 003 250	860 425
Huntington Bancshares Inc., série E, taux variable, perpétuelles, 5,700 %, 15/04/2023	510 000	689 469	566 630
ING Groep NV, taux variable, perpétuelles, 5,750 %, 16/11/2026	250 000	333 512	294 716
JPMorgan Chase & Co., perpétuelles, 3,650 %, 31/12/2049	405 000	496 996	433 995
JPMorgan Chase & Co., série FF, taux variable, perpétuelles, 5,000 %, 01/08/2024	615 000	808 694	694 168
Liberty Mutual Group Inc., rachetables, 4,125 %, 15/12/2051	570 000	712 671	586 402
M&T Bank Corp., perpétuelles, 3,500 %, 31/12/2049	795 000	995 817	782 203
Natwest Group PLC, perpétuelles, 4,600 %, 31/12/2049	460 000	566 214	437 423
NGG Finance PLC, taux variable, rachetables, 1,630 %, 05/12/2079	150 000	221 056	182 576
NGG Finance PLC, taux variable, rachetables, 5,630 %, 18/06/2073	470 000	891 280	698 428
PNC Financial Services Group Inc. (The), perpétuelles, 3,400 %, 15/12/2169	1 233 000	1 560 238	1 208 803
Royal Bank of Scotland Group PLC, perpétuelles, 6,000 %, 29/09/2168	290 000	395 096	346 377
Skandinaviska Enskilda Banken AB, taux variable, perpétuelles, 5,130 %, 13/05/2025	600 000	814 414	703 777
Société Générale SA, perpétuelles, 4,750 %, 26/11/2169	600 000	723 660	629 505
SVB Financial Group, perpétuelles, 4,250 %, 15/02/2170	1 220 000	1 511 092	1 187 847
Truist Financial Corp., perpétuelles, 5,100 %, 01/03/2169	415 000	562 844	486 111
Truist Financial Corp., série L, taux variable, rachetables, 5,050 %, 15/12/2024	385 000	514 395	425 847

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
UBS Group AG, perpétuelles, 4,375 %, 10/08/2169	300 000	385 860	283 480
UniCredit SpA, taux variable, perpétuelles, 8,000 %, 03/06/2024	325 000	445 084	394 273
U.S. Bancorp, perpétuelles, 3,700 %, 15/01/2170	1 015 000	1 255 403	1 006 011
Westpac Banking Corp. / Nouvelle-Zélande, taux variable, perpétuelles, 5,000 %, 01/09/2027	515 000	625 597	582 888
		28 670 995	23 514 193
Produits industriels – 3,65 %			
ELM BV for Firmenich International SA, perpétuelles, 3,750 %, 03/09/2168	200 000	302 529	248 997
Solvay SA, perpétuelles, 4,250 %, 04/03/2168	200 000	329 872	261 072
Volkswagen International Finance NV, perpétuelles, 3,875 %, 31/12/2049	500 000	762 854	561 442
Volkswagen International Finance NV, perpétuelles, 4,625 %, 31/12/2049	100 000	171 555	127 642
		1 566 810	1 199 153
Immobilier – 1,65 %			
Aroundtown SA, perpétuelles, 1,625 %, 31/12/2049	200 000	304 650	167 325
Fastighets AB Balder, rachetables, 2,873 %, 02/06/2081	100 000	152 899	74 005
Unibail-Rodamco-Westfield SE, perpétuelles, 2,125 %, 25/10/2168	300 000	411 901	301 470
		869 450	542 800
Services publics – 3,27 %			
Veolia Environnement SA, perpétuelles, 2,000 %, 15/01/2170	200 000	288 416	209 921
Veolia Environnement SA, perpétuelles, 2,250 %, 31/12/2049	300 000	444 704	350 135
Veolia Environnement SA, rachetables, 2,500 %, 20/04/2169	500 000	772 386	512 527
		1 505 506	1 072 583
Total des positions acheteur – 96,32 %		39 524 888	31 644 434
Total des titres à revenu fixe – 96,32 %		39 524 888	31 644 434
Total des placements – 96,32 %		39 524 888	31 644 434
Total des placements – 96,32 %		39 524 888	31 644 434
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 1,37 %			451 328
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 2,23 %			731 490
Autres actifs, moins les passifs – 0,08 %			27 014
Actif net – 100,00 %			32 854 266



TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2022

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie attribuée par S&P	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale (\$)	Devise vendue	Valeur nominale (\$)	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit latent (perte latente) (\$)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	28 260 819	USD	21 998 504	0,7780	0,7770	(54 028)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	1 036 165	USD	806 561	0,7780	0,7770	(1 981)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	CAD	197 280	USD	153 565	0,7780	0,7770	(377)
State Street Trust Co.	A-1	2022-07-20	EUR	668 013	USD	729 701	1,0920	1,0490	(37 253)
State Street Trust Co.	A-1	2022-07-20	EUR	173 794	USD	181 864	1,0460	1,0490	579
State Street Trust Co.	A-1	2022-07-20	EUR	149 069	USD	157 380	1,0560	1,0490	(1 292)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2022-07-20	EUR	155 379	USD	164 193	1,0570	1,0490	(1 541)
Westpac Banking Corp.	A-1+	2022-07-20	EUR	140 113	USD	147 962	1,0560	1,0490	(1 262)
Westpac Banking Corp.	A-1+	2022-07-20	EUR	9 400	USD	10 032	1,0670	1,0490	(220)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	USD	1 800 000	CAD	2 335 626	1,2980	1,2870	(18 799)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	USD	608 913	CAD	765 799	1,2580	1,2870	17 948
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	USD	555 951	CAD	725 720	1,3050	1,2870	(10 141)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	USD	82 299	CAD	106 508	1,2940	1,2870	(578)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	USD	23 177	CAD	29 148	1,2580	1,2870	683
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	USD	13 877	CAD	18 115	1,3050	1,2870	(253)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	USD	4 415	CAD	5 552	1,2580	1,2870	130
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-08-19	USD	2 627	CAD	3 429	1,3050	1,2870	(48)
State Street Trust Co.	A-1	2022-07-20	USD	6 972 339	EUR	6 349 664	0,9110	0,9530	400 846
Citigroup Inc.	A	2022-07-20	USD	568 593	EUR	520 607	0,9160	0,9530	28 917
Westpac Banking Corp.	A-1+	2022-07-20	USD	1 461 956	GBP	1 117 720	0,7650	0,8210	129 998
									451 328

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES AMÉRICAINES PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose vise fondamentalement à fournir aux porteurs de titres i) une source régulière de distributions mensuelles, et ii) une plus-value du capital en investissant essentiellement dans des titres privilégiés de qualité libellés en dollars américains.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2020	1 554 099	14 804	52 301
Émises	–	87	11 449
Réinvesties	–	333	183
Rachetées	(75 000)	(4 893)	(13 492)
En circulation au 31 décembre 2021	1 479 099	10 331	50 441
Réinvesties	–	83	122
Rachetées	(225 000)	(54)	(5 472)
En circulation au 30 juin 2022	1 254 099	10 360	45 091

	Parts de FNB non couvertes en devises	Parts de catégorie A non couvertes en devises	Parts de catégorie F non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2020	415 370	73 883	40 007
Émises	–	16 142	1 283
Réinvesties	–	2 812	1 627
Rachetées	(25 000)	(64 096)	(1 259)
En circulation au 31 décembre 2021	390 370	28 741	41 658
Réinvesties	–	667	908
Rachetées	(50 000)	(1 537)	(3 187)
En circulation au 30 juin 2022	340 370	27 871	39 379

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion
Parts de FNB	0,75 %
Parts de catégorie A*	1,50 %
Parts de catégorie F	0,75 %
Parts de FNB non couvertes en devises	0,75 %
Parts de catégorie A non couvertes en devises*	1,50 %
Parts de catégorie F non couvertes en devises	0,75 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 0,75 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de catégorie A et des parts de catégorie A non couvertes en devises.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	–	31 644 434	–	31 644 434
Contrats de change à terme	–	579 101	–	579 101
Total des actifs financiers	–	32 223 535	–	32 223 535
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	127 773	–	127 773
Total des passifs financiers	–	127 773	–	127 773
Total des actifs et passifs financiers	–	32 095 762	–	32 095 762

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2021 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	–	47 285 066	–	47 285 066
Contrats de change à terme	–	230 356	–	230 356
Total des actifs financiers	–	47 515 422	–	47 285 066
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	293 148	–	293 148
Total des passifs financiers	–	293 148	–	293 148
Total des actifs et passifs financiers	–	47 222 274	–	47 222 274

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

La juste valeur des placements de niveau 2 du Fonds dans des contrats de change à terme est déterminée à partir des données du marché à l'égard des taux de change.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué de 1,6 million de dollars (2,4 millions de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

L'exposition directe du Fonds aux taux d'intérêt, au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	1 899 246	6,0	2 765 498	5,9
De 1 an à 3 ans	3 987 061	12,6	4 321 280	9,1
De 3 ans à 5 ans	12 821 248	40,5	17 620 005	37,3
Plus de 5 ans	12 936 879	40,9	22 578 284	47,7
Exposition totale	31 644 434	100,0	47 285 066	100,0

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES AMÉRICAINES PURPOSE (non audité) (suite)

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	1 605 968	(1 751 872)	(145 904)	(0,4)
Euro	7 214 416	(7 527 417)	(313 001)	(1,0)
Dollar américain	23 935 695	(15 773 750)	8 161 945	24,8
Exposition nette	32 756 079	(25 053 039)	7 703 040	23,4

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	2 087 864	(2 131 733)	(43 869)	(0,1)
Euro	9 557 684	(9 653 219)	(95 535)	(0,2)
Dollar américain	36 408 543	(24 089 664)	12 318 879	25,9
Exposition nette	48 054 091	(35 874 616)	12 179 475	25,6

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,4 million de dollars (0,6 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration du portefeuille

Le gestionnaire gère le risque par la diversification et une solide connaissance de chaque placement dans le portefeuille.

Risque de crédit

Le principal risque de crédit du Fonds est lié aux éléments suivants : a) la négociation des titres cotés en bourse – le risque de défaut est considéré comme minime, puisque toutes les opérations sont réglées et payées à la livraison par l'entremise de courtiers agréés, et b) le Fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir son exposition aux devises. Le profit latent (la perte latente) sur les contrats en cours avec des contreparties représente l'exposition maximale au risque de crédit. Ces contrats sont conclus avec des contreparties ayant une note de crédit d'au moins « A- ». L'exposition au risque de crédit sur ces contrats est considérée comme minime, car peu de contrats sont en cours à un moment donné et les opérations sont réglées et payées à la livraison.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 105 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent dans les notes de bas de tableau des états du résultat global.

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le Fonds investissait dans des instruments d'emprunt et des actions privilégiées ayant reçu les notes de crédit suivantes de Standard & Poor's :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
Notes des obligations	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
A	11,3	10,9	–	–
BBB	15,0	14,5	47,7	47,4
Inférieure à BBB	61,0	58,7	52,3	51,9
Aucune note	12,7	12,3	–	–
Total	100,0	96,3	100,0	99,3

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2021, le Fonds n'avait aucune perte en capital ni aucune perte autre qu'en capital (respectivement 1 050 903 \$ et néant en 2020). Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'année d'imposition où elles sont survenues.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	18 690 365	22 814 279
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	697 987
Créances :		
Dividendes	16 944	16 943
Parts de capital vendues	731	731
Charges payées d'avance	16 757	–
Total de l'actif	18 724 797	23 529 940
Passif		
Lever financier (note 12)	3 747 135	5 216 126
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	146 737	32 170
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	1 334	3 924
Autres charges à payer (note 5)	164 359	245 029
Distributions	70 553	73 449
Total du passif	4 130 118	5 570 698
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 594 679	17 959 242
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de catégorie T	14 594 679	17 959 242
Total	14 594 679	17 959 242
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de catégorie T	615 643	640 919
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de catégorie T	23,71	28,02

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Investments Inc.,
à titre de fiduciaire et de gestionnaire du Fonds d'actions privilégiées
canadiennes de premier ordre.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022

Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	493 002	505 220
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	3 998	548
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	246 614	(21 058)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(2 897 951)	4 301 397
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(2 154 337)	4 786 107
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	(2)
Total des produits	(2 154 336)	4 786 105
Charges		
Frais de gestion (note 5)	62 069	68 391
Charges d'intérêts et bancaires	27 762	17 366
Honoraires du fournisseur de services FPN	20 245	21 657
Coûts de transaction (note 9)	1 400	5 068
Honoraires des auditeurs	5 433	18 768
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	–	4 832
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	6 592	13 902
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	9 280	4 312
Honoraires juridiques	22 747	21 747
Charge (recouvrement) d'impôt	(2 751)	–
Autres charges (note 5)	(43 148)	(61 649)
Total des charges	109 629	114 394
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 263 965)	4 671 711
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de catégorie T	(2 263 965)	4 671 711
Total	(2 263 965)	4 671 711
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de catégorie T	625 444	702 231
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de catégorie T	(3,62)	6,65

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

**ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)**

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	17 959 242	17 318 330
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 263 965)	4 671 711
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(671 910)	(3 747 202)
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(671 910)	(3 747 202)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(428 688)	(481 226)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(428 688)	(481 226)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 364 563)	443 283
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	14 594 679	17 761 613

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 263 965)	4 671 711
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(1)	2
Achat de placements	-	(30 010)
Produit de la vente de placements	1 471 176	2 854 965
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(246 614)	21 058
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	2 897 951	(4 301 397)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	14 550	(84 244)
Coûts de transaction (note 9)	1 400	5 068
	1 874 497	3 137 153
Flux de trésorerie liés au financement		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(671 910)	(3 747 202)
Distributions versées aux porteurs, nettes des réinvestissements	(431 584)	(500 085)
Levier financier	(5 216 126)	(3 749 422)
	(6 319 620)	(7 996 709)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	(2)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	(4 445 123)	(4 859 556)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	697 987	246 968
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	(3 747 135)	(4 612 590)
Intérêts reçus (versés)	3 998	548
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	493 001	507 162

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 128,06 %			
Actions privilégiées canadiennes – 128,06 %			
Énergie – 21,82 %			
Enbridge Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	11 200	190 848	199 696
Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	4 545	81 986	79 538
Enbridge Inc., privilégiées, série F, taux variable, perpétuelles	19 433	384 397	365 729
Enbridge Inc., privilégiées, série H, perpétuelles	10 100	181 487	173 316
Enbridge Inc., privilégiées, série P, perpétuelles	2 200	36 828	38 874
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	26 850	465 844	537 268
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 15, taux variable, perpétuelles	9 840	219 076	225 139
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	8 967	189 667	181 492
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, perpétuelles	4 500	67 590	72 225
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, perpétuelles	57	960	1 061
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	72 000	1 464 604	1 309 680
		3 283 287	3 184 018
Services financiers – 78,93 %			
Banque de Montréal, privilégiées, série 27, perpétuelles	13 375	319 052	296 791
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, catégorie A, série 26, taux variable, perpétuelles	15 200	309 820	265 696
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, catégorie A, série 40, perpétuelles	41 400	769 386	834 210
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 24, taux variable, perpétuelles	28 550	493 759	490 204
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	14 800	207 639	252 932
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 30, perpétuelles	2 050	41 594	48 216
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 32, perpétuelles	19 800	366 696	440 154
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 34, perpétuelles	21 700	384 502	431 613
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 38, perpétuelles	52 683	1 096 586	968 840
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 42, perpétuelles	6 367	136 715	120 336
ECN Capital Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	53 275	1 170 625	1 341 465
Element Fleet Management Corp., privilégiées, série C	450	10 485	11 142
Element Fleet Management Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	3 975	85 921	98 978
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 13, taux variable, perpétuelles	13 875	255 038	294 566
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 15, taux variable, perpétuelles	26 475	506 491	499 583

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 17, taux variable, perpétuelles	16 600	391 346	332 166
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 19, taux variable, perpétuelles	1 275	23 414	24 365
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 25, taux variable, perpétuelles	11 480	286 116	265 303
Corp. Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	21 187	460 204	431 791
Banque Royale du Canada, privilégiées, série AZ, taux variable, perpétuelles	58 173	1 266 100	1 225 705
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BB, taux variable, perpétuelles	36 527	781 486	776 199
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD	2 500	45 975	54 000
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	43 035	868 669	907 608
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	33 733	679 645	706 032
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	19 109	403 230	401 289
		11 360 494	11 519 184
Immobilier – 1,56 %			
Artis REIT, privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	9 100	211 056	224 770
Artis REIT, privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	150	2 336	3 378
		213 392	228 148
Services publics – 25,75 %			
AltaGas Ltd., privilégiées, série A, perpétuelles	12 710	229 798	210 096
AltaGas Ltd., privilégiées, série E, perpétuelles	60 675	1 434 524	1 368 828
AltaGas Ltd, privilégiées, série G, perpétuelles	2 975	48 000	57 358
Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, catégorie A, série 1, perpétuelles	9 895	195 748	204 233
Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	8 015	185 354	186 750
Capital Power Corp., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles, convertibles	27 000	464 656	407 700
Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	2 950	51 949	65 195
Fortis Inc., privilégiées, série K, taux variable, perpétuelles	60 360	1 266 598	1 140 200
TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles, convertibles	5 500	83 288	117 755
		3 959 915	3 758 115
Total des actions privilégiées canadiennes – 128,06 %		18 817 088	18 689 465
Total des actions – 128,06 %		18 817 088	18 689 465
Fonds du marché monétaire – 0,01 %			
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	18	405	900
Total des fonds du marché monétaire – 0,01 %		405	900
Total des placements – 128,07 %		18 817 493	18 690 365
Trésorerie et équivalents de trésorerie – (25,68) %			(3 747 135)
Autres actifs, moins les passifs – (2,39) %			(348 551)
Actif net – 100,00 %			14 594 679

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES DE PREMIER ORDRE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Les objectifs de placement du Fonds sont les suivants : i) fournir aux porteurs de parts des distributions en espèces mensuelles; ii) maximiser le rendement total pour les porteurs de parts au fil du temps en investissant dans un portefeuille géré activement (le « portefeuille ») composé principalement d'actions privilégiées d'émetteurs canadiens.

Le portefeuille sera géré activement par le gestionnaire et cherchera à tirer profit de rendements historiquement attrayants et accessibles sur le marché des actions privilégiées par rapport aux obligations du gouvernement du Canada d'une durée semblable. Au moins 80 % de l'actif total sera investi dans des titres privilégiés canadiens, dont un minimum de 80 % de l'actif total dans des titres de bonne qualité.

Le Fonds utilise la structure de fonds de parts négociées (FPN) qui a été élaborée pour atteindre deux objectifs, soit a) permettre au Fonds d'investir essentiellement la totalité du produit brut tiré du placement dans le portefeuille, et b) favoriser la négociation des parts de catégorie T du Fonds sur le marché à un prix non inférieur à 98,50 % de leur valeur liquidative pendant la durée du Fonds.

Le Fonds investira principalement dans des titres privilégiés canadiens émis par des sociétés du secteur des services financiers, ainsi que du secteur de l'énergie, des produits industriels, des services publics, des pipelines, des soins de santé et des télécommunications, ainsi que d'autres secteurs jugés appropriés par le gestionnaire.

Purpose Investments Inc. (« Purpose ») est le gestionnaire du Fonds (le « gestionnaire »).

B) ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Afin d'améliorer la liquidité et de fournir le soutien du marché aux parts de catégorie T, le Fonds a la capacité de racheter les parts de catégorie T en vertu d'un programme d'achats obligatoires sur le marché. Dans le cadre de ce programme, les parts de catégorie T sont rachetées à leur cours du marché. Le Fonds a racheté un total de 23 900 parts de catégorie T à un cours moyen de 26,49 \$ par part pendant la période close le 30 juin 2022.

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre de parts
	Parts de catégorie T
En circulation au 31 décembre 2020	822 385
Rachetées	(181 466)
En circulation au 31 décembre 2021	640 919
Rachetées	(25 276)
En circulation au 30 juin 2022	615 643

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion
Parts de catégorie T	0,70 %

Le Fonds versera au fournisseur de services FPN des honoraires correspondant à 0,25 % de la valeur liquidative des parts de catégorie T. Les honoraires du fournisseur de services FPN sont cumulés quotidiennement et payables trimestriellement jusqu'au 19 décembre 2026.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions privilégiées	18 690 365	–	–	18 690 365
Total des actifs financiers	18 690 365	–	–	18 690 365
Total des actifs et passifs financiers	18 690 365	–	–	18 690 365

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2021 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions privilégiées	22 813 379	–	–	22 813 379
Fonds	900	–	–	900
Total des actifs financiers	22 814 279	–	–	22 814 279
Total des actifs et passifs financiers	22 814 279	–	–	22 814 279

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,0 million de dollars (1,1 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle des instruments financiers portant intérêt dont la valeur peut fluctuer en raison de variations des taux d'intérêt sur le marché.

La plupart des actifs financiers du Fonds sont des titres de participation qui ne portent pas intérêt. Comme les passifs financiers du Fonds sont principalement de courte durée et ne portent généralement pas intérêt, l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est considérée comme étant faible.

Risque de crédit

Le Fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir son exposition aux devises. Le profit latent (la perte latente) sur les contrats de change à terme en cours avec des contreparties représente l'exposition maximale au risque de crédit. Ces contrats sont conclus avec des contreparties ayant une note de crédit d'au moins « A- ».

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2021, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 4 654 249 \$ (4 621 371 \$ en 2020) et n'avait aucune perte autre qu'en capital (néant en 2020) aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'exercice où elles sont survenues.

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES DE PREMIER ORDRE (non audité) (suite)**
G) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des parts rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de parts ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada, où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

La juste valeur des fonds sous-jacents inclus dans les états de la situation financière se présente comme suit :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	0,0	0,0	0,0	0,0

H) LEVIER FINANCIER

Le Fonds peut utiliser un levier financier d'un montant maximal correspondant à 25 % du total de l'actif pour acheter des titres additionnels pour le portefeuille, procéder à l'achat de parts de catégorie T sur le marché, maintenir la liquidité et financer les rachats.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le Fonds n'a pas utilisé de levier financier.

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	46 276 880	59 090 945
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 212 112	34 149 148
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	360 416	–
Créances :		
Intérêts	815 664	235 249
Parts de capital vendues	184 505	–
Titres de placement vendus	3 753 458	333 258
Charges payées d'avance	66 426	–
Actifs dérivés :		
Swaps à la juste valeur (note 5)	–	85 900
Profit latent sur les contrats de change à terme	100 597	–
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	232 859	–
Total de l'actif	58 002 917	93 894 500
Passif		
Levier financier	420 194	–
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	141 711	100 823
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	11 409	11 603
Autres charges à payer (note 5)	234 861	178 916
Distributions	235 803	323 544
Parts de capital rachetées	–	17 513
Titres de placement achetés	3 583 822	4 059 471
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	3 204	–
Perte latente sur les contrats de change à terme	119 090	483 195
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	64 153	–
Total du passif	4 814 247	5 175 065
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 188 670	88 719 435

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	36 874 143	52 528 836
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	11 028 313	22 095 879
Parts de catégorie A	3 095 957	10 208 604
Parts de catégorie F	1 476 921	2 543 388
Parts de FNB non couvertes en devises	373 400	429 460
Parts de catégorie A non couvertes en devises	108 116	521 997
Parts de catégorie F non couvertes en devises	231 820	391 271
Total	53 188 670	88 719 435
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	5 469 480	6 669 480
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	1 492 046	2 577 046
Parts de catégorie A	423 676	1 192 076
Parts de catégorie F	199 209	293 475
Parts de FNB non couvertes en devises	50 000	50 000
Parts de catégorie A non couvertes en devises	14 797	61 922
Parts de catégorie F non couvertes en devises	31 109	45 644
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	6,74	7,88
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	7,39	8,57
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en USD)	5,74	6,78
Parts de catégorie A	7,31	8,56
Parts de catégorie F	7,41	8,67
Parts de FNB non couvertes en devises	7,47	8,59
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	7,31	8,43
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	5,68	6,66
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	7,45	8,57
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	5,79	6,78

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Investments Inc., à titre de fiduciaire et de gestionnaire du Fonds mondial de crédit flexible Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022

Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	9 598	58 342
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 998 339	1 898 704
Revenu (perte) sur les swaps de devises	(598 528)	42 874
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	253 542	93 416
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(4 271 696)	(1 073 768)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(1 242 123)	2 872 416
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	13 951	–
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats à terme standardisés	1 420 114	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(6 489 383)	(1 575 371)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	464 701	1 319 079
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	168 706	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	2 845	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	–	16 319
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(2 906)	80 561
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des swaps	(85 900)	27 765
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(8 358 740)	3 760 337
Profit (perte) de change sur la trésorerie	84 568	221 994
Total des produits	(8 274 172)	3 982 331
Charges		
Frais de gestion (note 5)	360 299	401 543
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	35 971	5 543
Honoraires juridiques	26 013	8 302
Frais de tenue des registres	15 238	6 082
Honoraires des auditeurs	10 138	3 005
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	3 323	470
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 479	4 731
Charges d'intérêts et bancaires	1 007	5 293
Coûts de transaction (note 9) ¹	649	–
Retenues d'impôts à la source (recouvrement) (note 7)	(9 330)	3 462
Autres charges (note 5)	8 727	50 408
Total des charges	454 514	488 839
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 728 686)	3 493 492

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de FNB	(5 720 264)	2 570 439
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	(1 959 257)	476 938
Parts de catégorie A	(686 359)	231 578
Parts de catégorie F	(251 904)	110 406
Parts de FNB non couvertes en devises	(46 403)	39 275
Parts de catégorie A non couvertes en devises	(25 847)	11 002
Parts de catégorie F non couvertes en devises	(38 652)	53 854
Total	(8 728 686)	3 493 492

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

	30 juin 2022	30 juin 2021
Parts de FNB	6 034 950	6 726 110
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	2 319 864	2 477 046
Parts de catégorie A	766 501	610 904
Parts de catégorie F	249 571	254 609
Parts de FNB non couvertes en devises	50 000	70 166
Parts de catégorie A non couvertes en devises	34 291	13 614
Parts de catégorie F non couvertes en devises	43 199	41 540

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)

	30 juin 2022	30 juin 2021
Parts de FNB	(0,95)	0,38
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	(0,84)	0,19
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en USD)	(0,65)	0,15
Parts de catégorie A	(0,89)	0,38
Parts de catégorie F	(1,01)	0,43
Parts de FNB non couvertes en devises	(0,93)	0,56
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	(0,75)	0,81
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	(0,59)	0,65
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	(0,90)	1,30
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	(0,71)	0,80

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	52 528 836	58 789 072
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 720 264)	2 570 439
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	127 965	807 252
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(8 992 693)	(10 779 543)
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(8 864 728)	(9 972 291)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 069 701)	(1 182 561)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 069 701)	(1 182 561)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 654 693)	(8 584 413)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	36 874 143	50 204 659

Parts de FNB non couvertes en devises (USD)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	22 095 879	21 783 462
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 959 257)	476 938
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	469 434	-
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(8 925 299)	-
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(8 455 865)	-
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(652 444)	(693 608)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(652 444)	(693 608)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 067 566)	(216 670)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	11 028 313	21 566 792

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	10 208 604	4 892 920
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(686 359)	231 578
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 006	4 453 488
Échange de parts rachetables	(1 214 236)	-
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(5 172 312)	(688 171)
Réinvestissement des distributions	81 272	94 768
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(6 286 270)	3 860 085
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(140 018)	(121 461)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(140 018)	(121 461)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 112 647)	3 970 202
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 095 957	8 863 122

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 543 388	2 046 430
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(251 904)	110 406
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 890	4 718 400
Échange de parts rachetables	88 165	-
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(888 956)	(572 085)
Réinvestissement des distributions	22 571	30 142
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(767 330)	4 176 457
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(47 233)	(52 474)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(47 233)	(52 474)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 066 467)	4 234 389
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 476 921	6 280 819

Parts de FNB non couvertes en devises

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	429 460	434 199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(46 403)	39 275
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 293	1 710 108
Paielements pour le rachat de parts rachetables	-	(433 880)
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	1 293	1 276 228
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(10 950)	(18 250)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 950)	(18 250)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(56 060)	1 297 253
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	373 400	1 731 452

Parts de catégorie A non couvertes en devises

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	521 997	67 719
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(25 847)	11 002
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	416	400 171
Échange de parts rachetables	41 574	-
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(424 756)	-
Réinvestissement des distributions	1 717	1 724
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(381 049)	401 895
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(6 985)	(3 449)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 985)	(3 449)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(413 881)	409 448
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	108 116	477 167



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Parts de catégorie F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	391 271	215 803
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(38 652)	53 854
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	801	2 068 725
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(115 267)	(159 828)
Réinvestissement des distributions	2 782	3 197
Augmentation (diminution) nette des transactions sur parts rachetables	(111 684)	1 912 094
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(9 115)	(10 812)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 115)	(10 812)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(159 451)	1 955 136
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	231 820	2 170 939

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 728 686)	3 493 492
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(84 568)	(221 994)
Achat de placements	(59 680 560)	(7 453 192)
Produit de la vente de placements	57 857 047	18 524 492
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	4 271 696	1 073 768
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	(13 951)	–
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	6 489 383	1 575 371
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(464 701)	(1 319 079)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats à terme standardisés	(168 706)	–
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	(2 845)	–
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des swaps	85 900	(27 765)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	–	(16 319)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(550 273)	(209 430)
Coûts de transaction (note 9)	649	–
	(989 615)	15 419 344

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	445 300	12 881 365
Échange de parts rachetables	(1 084 497)	–
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(24 536 796)	(12 618 091)
Distributions versées aux porteurs, nettes des réinvestissements	(1 915 845)	(1 989 870)
Levier financier	420 194	–
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	(360 345)	–
	(27 031 989)	(1 726 596)

Profit (perte) de change sur la trésorerie	84 568	221 994
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(28 021 604)	13 692 748
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	34 149 148	3 954 485
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	6 212 112	17 869 227
Intérêts reçus (versés)	1 416 917	2 019 513
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	18 928	54 880

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 0,61 %			
Actions américaines – 0,61 %			
Services de communication – 0,22 %			
Cumulus Media Inc., catégorie A	12 091	198 742	120 306
		198 742	120 306
Matériaux – 0,39 %			
Covia	22 922	201 667	206 537
		201 667	206 537
Total des actions américaines – 0,61 %		400 409	326 843
Total des actions – 0,61 %		400 409	326 843
Titres à revenu fixe – 64,12 %			
Titres à revenu fixe américains – 64,12 %			
Ahead DB Holdings LLC, rachetables, 6,625 %, 01/05/2028	215 000	266 642	229 777
Alfa SAB de CV, rachetables, 6,875 %, 25/03/2044	500 000	821 130	628 273
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co- Issuer, rachetables, 6,750 %, 15/10/2027	210 000	262 597	240 583
Ally Financial Inc., perpétuelles, 4,700 %, 31/12/2049	375 000	452 531	357 294
Alsea SAB de CV, rachetables, 7,750 %, 14/12/2026	200 000	260 041	243 740
Altice France, rachetables, 5,500 %, 15/01/2028	385 000	467 190	394 104
American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5,750 %, 20/04/2029	325 000	396 145	359 511
AmWINS Group Inc., rachetables, 4,875 %, 30/06/2029	195 000	243 902	205 879
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp., rachetables, 5,750 %, 01/03/2027	180 000	234 131	215 867
APX Group Inc., rachetables, 5,750 %, 15/07/2029	315 000	377 749	314 155
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, rachetables, 4,750 %, 15/07/2027	500 000	752 206	566 894
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp., rachetables, 5,875 %, 30/06/2029	245 000	303 244	277 966
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp., rachetables, 7,000 %, 01/11/2026	235 000	299 617	281 720
AssuredPartners Inc., rachetables, 5,625 %, 15/01/2029	290 000	342 249	299 344
Banco Davivienda SA, perpétuelles, 6,650 %, 31/12/2049	200 000	250 906	206 116
Banco Mercantil del Norte SA, perpétuelles, 6,625 %, 31/12/2049	200 000	246 150	210 972
BCPE Empire Holdings Inc., rachetables, 7,625 %, 01/05/2027	160 000	204 031	167 950
Braskem Idesa SAPI, rachetables, 6,990 %, 20/02/2032	300 000	372 731	299 214
BroadStreet Partners Inc., rachetables, 5,875 %, 15/04/2029	220 000	263 705	222 025
Buckeye Partners L.P., rachetables, 5,850 %, 15/11/2043	130 000	130 460	119 121
Cablevision Lightpath LLC, rachetables, 5,625 %, 15/09/2028	190 000	231 466	191 651
Calpine Corp., rachetables, 5,000 %, 01/02/2031	280 000	339 224	292 425
Carnival Corp., rachetables, 5,750 %, 01/03/2027	80 000	98 830	75 137
Carnival Corp., rachetables, 7,625 %, 01/03/2026	255 000	332 106	254 329
Broadcom Inc., rachetables, 6,375 %, 01/11/2028	360 000	476 256	391 022
Carvana Co., rachetables, 5,875 %, 01/10/2028	210 000	251 500	171 940
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rachetables, 4,250 %, 15/01/2034	130 000	129 080	129 849
Century Aluminum Co., rachetables, 7,500 %, 01/04/2028	190 000	257 988	220 593
CHS/Community Health Systems Inc., rachetables, 4,750 %, 15/02/2031	110 000	132 919	104 050
CHS/Community Health Systems Inc., rachetables, 8,000 %, 15/12/2027	80 000	108 139	93 690
CIFI Holdings Group Co Ltd., rachetables, 5,950 %, 20/10/2025	250 000	290 609	190 184
CURO Finance LLC, rachetables, 8,250 %, 01/03/2027	260 000	327 030	265 392
CommScope Technologies Finance LLC, rachetables, 6,000 %, 15/06/2025	135 000	168 396	150 649
CommScope Technologies Finance LLC, rachetables, 5,000 %, 15/03/2027	270 000	309 703	257 129

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Tacora Resources Inc., rachetables, 5,875 %, 15/01/2030	320 000	392 077	355 364
Country Garden Holdings Co. Ltd., rachetables, 5,125 %, 17/01/2025	250 000	280 467	176 346
CSC Holdings LLC, rachetables, 5,750 %, 15/01/2030	1 130 000	1 355 102	1 062 102
CSN Inova Ventures, rachetables, 6,750 %, 28/01/2028	500 000	648 639	564 881
DISH Network Corp, 3,375 %, 15/08/2026	460 000	539 230	401 452
Obligation internationale de la République dominicaine, 5,300 %, 23/01/2041	200 000	241 395	177 607
Dryden Senior Loan Fund, catégorie ER, série 16-45, taux variable, 5,970 %, 15/10/2030	250 000	320 414	278 743
Eaton Vance CLO Ltd., catégorie E, série 18-1X, taux variable, 6,120 %, 15/10/2030	550 000	710 435	641 777
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, rachetables, 1,375 %, 31/08/2081	200 000	224 617	199 146
Endurance Acquisition Merger, rachetables, 6,000 %, 15/02/2029	230 000	260 348	214 623
EQM Midstream Partners L.P., rachetables, 6,000 %, 01/07/2025	39 000	51 365	48 403
EQM Midstream Partners L.P., rachetables, 5,500 %, 15/07/2028	130 000	167 662	144 905
Ford Motor Co., 4,750 %, 15/01/2043	345 000	359 312	317 599
Ford Motor Credit Co. LLC, rachetables, 2,900 %, 29/02/2029	125 000	129 534	126 154
Front Range BidCo Inc., rachetables, 6,125 %, 01/03/2028	220 000	268 404	205 253
Frontier Communications Corp., rachetables, 5,875 %, 15/10/2027	130 000	169 411	151 024
Frontier Communications Holdings LLC, rachetables, 6,000 %, 15/01/2030	275 000	331 875	274 432
Frontier Communications Holdings LLC, rachetables, 5,875 %, 01/11/2029	275 000	335 962	273 112
Galaxy CLO Ltd., catégorie E, série 18-28X, taux variable, 6,120 %, 15/07/2031	2 050 000	2 677 993	2 387 214
Garda World Security Corp., rachetables, 6,000 %, 01/06/2029	250 000	262 326	247 870
Obligation internationale du gouvernement ghanéen, 10,750 %, 14/10/2030	200 000	279 669	222 744
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., rachetables, 6,500 %, 15/09/2024	1 036 250	1 137 903	1 014 074
Global Infrastructure Solutions Inc., rachetables, 5,625 %, 01/06/2029	185 000	236 526	186 298
GTCR AP Finance Inc., rachetables, 8,000 %, 15/05/2027	260 000	338 947	313 735
Huarong Finance II Co Ltd., 5,500 %, 16/01/2025	200 000	269 168	250 039
Iron Mountain Inc., rachetables, 5,250 %, 15/03/2028	105 000	135 600	121 308
Iron Mountain Inc., rachetables, 5,250 %, 15/07/2030	240 000	304 773	269 169
Iron Mountain Inc., rachetables, 5,625 %, 15/07/2032	175 000	225 398	190 867
Obligation internationale du gouvernement ivoirien, 6,875 %, 17/10/2040	300 000	441 694	289 203
Jaguar Land Rover Automotive PLC, rachetables, 5,875 %, 15/01/2028	270 000	345 504	261 359
JSW Steel Ltd., rachetables, 5,050 %, 05/04/2032	300 000	380 152	287 406
Level 3 Financing Inc., rachetables, 3,750 %, 15/07/2029	300 000	335 208	299 274
Level 3 Financing Inc., rachetables, 4,625 %, 27/09/2027	265 000	336 184	291 789
Lumen Technologies Inc., rachetables, 4,500 %, 15/01/2029	380 000	443 642	365 438
Lumen Technologies Inc., rachetables, 5,375 %, 15/06/2029	250 000	303 234	255 606
MARB BondCo PLC, rachetables, 3,950 %, 29/01/2031	300 000	347 362	297 310
Mav Acquisition Corp., rachetables, 5,750 %, 01/08/2028	195 000	239 398	215 410
Midwest Gaming Borrower LLC, rachetables, 4,875 %, 01/05/2029	165 000	203 826	173 443
Minerva Merger Sub Inc., rachetables, 6,500 %, 15/02/2030	540 000	680 121	578 977
Motion Bondco DAC, rachetables, 6,625 %, 15/11/2027	210 000	267 822	214 383
MPH Acquisition Holdings LLC, rachetables, 5,750 %, 01/11/2028	265 000	306 440	283 360

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
NCL Corp Ltd., rachetables, 3,625 %, 15/12/2024	175 000	205 661	188 899	Prêts à terme – 22,27 %			
NCL Corp Ltd., rachetables, 5,875 %, 15/02/2027	80 000	101 793	88 238	Prêts à terme américains – 22,27 %			
NCL Finance Ltd, rachetables, 6,125 %, 15/03/2028	80 000	97 078	75 058	American Airlines Inc., prêt à terme, 2,000 %, 28/04/2023	190 000	224 626	239 982
New Fortress Energy Inc., rachetables, 6,500 %, 30/09/2026	305 000	372 330	356 100	Apex Tool Group LLC, prêt à terme, 5,750 %, 08/02/2030	55 000	68 399	61 593
New Fortress Energy Inc., rachetables, 6,750 %, 15/09/2025	270 000	332 118	329 387	Auris Luxembourg III SARL, prêt à terme, 5,710 %, 24/07/2025	90 000	118 084	105 132
Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Inc., rachetables, 4,750 %, 30/04/2027	110 000	135 254	116 815	Aveanna Healthcare LLC, prêt à terme assorti d'un privilège de deuxième rang	1 775 000	2 234 168	2 044 878
Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Inc., rachetables, 6,000 %, 15/02/2028	340 000	411 906	315 172	CentroMotion, prêt à terme, 02/08/2028	17 202	21 866	19 707
NRG Energy Inc., rachetables, 3,875 %, 15/02/2032	195 000	208 110	199 921	CentroMotion, prêt à terme, 6,500 %, 02/08/2028	57 798	73 470	66 214
Occidental Petroleum Corp., rachetables, 4,300 %, 15/08/2039	115 000	129 875	120 767	Chamberlain Group, prêt à terme, 12/10/2029	1 240 000	1 502 959	1 564 205
Octagon Investment Partners 27 Ltd., catégorie ER, série 16-1X, taux variable, 6,070 %, 15/07/2030	1 000 000	1 313 400	1 170 567	Cloudera Inc., prêt à terme, 6,500 %, 13/07/2022	500 000	642 252	566 368
OneMain Finance Corp., rachetables, 3,500 %, 15/01/2027	185 000	202 234	190 842	ConvergeOne Holdings Inc., prêt à terme, 5,080 %, 04/01/2027	100 000	124 743	113 917
OneMain Finance Corp., rachetables, 4,000 %, 15/09/2030	125 000	128 720	119 335	Curium BidCo S.a.r.l., prêt à terme, 28/10/2027	105 000	138 409	128 736
Petróleos Mexicanos, rachetables, 5,950 %, 28/01/2031	200 000	246 281	189 077	Eastern Power LLC, prêt à terme, 5,550 %, 02/10/2023	149 324	195 543	163 229
Prime Security Services Borrower LLC, rachetables, 6,250 %, 15/01/2028	400 000	513 336	431 430	Endo International PLC, prêt à terme, 6,060 %, 27/04/2024	75 000	95 961	74 173
Rackspace Technology Global Inc, rachetables, 5,375 %, 01/12/2028	510 000	604 111	425 754	Engineered Machinery Holdings Inc., prêt à terme, 6,750 %, 21/05/2029	500 000	627 975	628 044
RAD, série 2021-15X, 20/01/2034	750 000	832 265	722 760	Envision Healthcare Corp., prêt à terme, 4,740 %, 11/10/2025	195 795	218 847	85 753
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp., rachetables, 5,750 %, 15/01/2029	425 000	533 257	415 766	First Brands Group LLC, prêt à terme, 6,000 %, 30/03/2028	63 098	79 439	78 953
Repsol International Finance BV, perpétuelles, 3,750 %, 31/12/2049	180 000	258 459	219 436	Flexera Software LLC, prêt à terme, 31/01/2028	121 000	154 162	148 003
Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,500 %, 01/04/2028	270 000	337 062	242 362	Granite US Holdings Corp., prêt à terme, 6,700 %, 30/09/2026	16 001	10 733	19 502
Sasol Financement USA LLC, rachetables, 4,375 %, 18/09/2026	200 000	257 635	227 303	Grifols Worldwide Operations USA Inc., prêt à terme, 2,220 %, 15/11/2027	170 000	232 017	207 364
SierraCol Energy Andina LLC, rachetables, 6,000 %, 15/06/2028	200 000	239 955	188 319	GTT Communications Inc., prêt à terme, 4,550 %, 31/05/2025	233 855	298 150	237 950
Sirius XM Radio Inc., rachetables, 3,875 %, 01/09/2031	195 000	205 836	201 916	Hyland Software Inc., prêt à terme, 4,250 %, 10/07/2025	205 000	259 670	259 918
Sirius XM Radio Inc., rachetables, 4,125 %, 01/07/2030	140 000	170 635	150 946	Intelsat Jackson Holdings SA, prêt à terme, 6,040 %, 27/11/2023	2 237	2 940	2 648
Sunnova Energy Corp., rachetables, 5,875 %, 01/09/2026	270 000	330 638	298 887	Ivanti Software Inc., prêt à terme, 20/11/2027	85 511	110 200	95 119
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., rachetables, 5,500 %, 15/01/2028	75 000	91 399	82 340	Kenan Advantage Group Inc. (The), prêt à terme, 8,000 %, 18/08/2027	825 000	1 022 753	971 675
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., rachetables, 6,000 %, 15/12/2030	140 000	172 108	149 812	Lightstone Holdco LLC, prêt à terme, 4,750 %, 30/01/2024	77 566	85 136	92 997
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., rachetables, 6,000 %, 01/09/2031	280 000	339 206	297 887	MedAssets Software Intermediate Holdings Inc., prêt à terme	110 000	137 047	126 725
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, rachetables, 3,750 %, 09/05/2027	150 000	196 769	171 845	Nautilus Power LLC, prêt à terme, 6,050 %, 16/05/2024	513 428	671 615	522 443
TMS International Corp., rachetables, 6,250 %, 15/04/2029	275 000	339 406	257 739	Parexel International Corp., prêt à terme, 27/07/2029	825 000	1 006 340	1 024 772
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC, rachetables, 4,750 %, 15/04/2028	115 000	142 287	121 427	Peraton Corp., prêt à terme, 8,500 %, 01/02/2029	262 118	332 032	315 468
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC, rachetables, 6,500 %, 15/02/2029	360 000	431 714	340 797	Pro Mach Group Inc., prêt à terme, 07/03/2025	70 000	89 236	85 233
US Foods Inc., rachetables, 4,750 %, 15/02/2029	165 000	207 553	186 028	Proofpoint Inc., prêt à terme, 31/08/2029	205 000	261 270	254 201
Vedanta Resources Finance II PLC, rachetables, 13,875 %, 21/01/2024	300 000	410 988	344 783	Summit Behavioral Healthcare LLC, prêt à terme, 08/11/2029	90 000	105 268	110 635
Verisure Holding AB, rachetables, 3,875 %, 15/07/2026	150 000	205 172	177 708	Team Health Holdings Inc., prêt à terme, 4,550 %, 06/02/2024	371 453	471 508	427 273
Vistra Operations Co LLC, rachetables, 4,375 %, 01/05/2029	355 000	420 190	383 644	Uber Technologies Inc., prêt à terme, 5,000 %, 13/07/2023	70 000	90 223	86 700
Voya CLO Ltd., catégorie DR, série 16-3X, taux variable, 6,200 %, 18/10/2031	350 000	454 575	367 669	White Cap Buyer LLC, prêt à terme, 19/10/2027	45 867	59 944	54 575
White Cap Buyer LLC, rachetables, 6,875 %, 15/10/2028	310 000	403 442	319 776	White Cap Buyer LLC, prêt à terme, 4,500 %, 19/10/2027	134 133	175 298	159 599
WR Grace Holdings LLC, rachetables, 5,625 %, 15/08/2029	405 000	499 657	385 122	Worldwide Express Inc., prêt à terme, 23/07/2029	500 000	618 999	584 067
YPF SA, 8,500 %, 28/07/2025	200 000	194 695	174 942	Zayo Group Holdings Inc., prêt à terme, 3,990 %, 09/03/2027	100 000	131 489	119 170
ZF Europe Finance BV, rachetables, 3,000 %, 23/10/2029	100 000	122 284	98 796			12 692 771	11 846 921
		40 485 136	34 103 116	Total des prêts à terme américains – 22,27 %		12 692 771	11 846 921
Total des titres américains à revenu fixe – 64,12 %		40 485 136	34 103 116	Total des prêts à terme – 22,27 %		12 692 771	11 846 921
Total des titres à revenu fixe – 64,12 %		40 485 136	34 103 116				

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)**

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Total des placements – 87,00 %		53 578 316	46 276 880
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,03) %			(18 493)
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats à terme standardisés (tableau 2) – 0,32 %			168 706
Options (tableau 3) – (0,01) %			(3 204)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 11,68 %			6 212 112
Levier financier – (0,79) %			(420 194)
Autres actifs, moins les passifs – 1,83 %			972 863
Actif net – 100,00 %			53 188 670

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2022 :

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie attribuée par S&P	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale (\$)	Devise vendue	Valeur nominale (\$)	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit latent (perte latente) (\$)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	CAD	40 005 790	USD	31 140 908	0,7780	0,7770	(76 482)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	CAD	3 470 513	USD	2 701 482	0,7780	0,7770	(6 635)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	CAD	1 702 701	USD	1 325 400	0,7780	0,7770	(3 255)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	CAD	749 091	USD	591 793	0,7900	0,7770	(12 620)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	CAD	138 413	USD	107 853	0,7790	0,7770	(407)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	CAD	96 945	USD	76 588	0,7900	0,7770	(1 633)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	CAD	45 091	USD	35 623	0,7900	0,7770	(760)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	1 136 994	CAD	1 475 330	1,2980	1,2870	(11 875)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	760 086	CAD	981 397	1,2910	1,2870	(3 070)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	356 972	CAD	458 745	1,2850	1,2870	723
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	127 588	CAD	165 554	1,2980	1,2870	(1 333)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	88 106	CAD	113 003	1,2830	1,2870	401
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	63 642	CAD	82 172	1,2910	1,2870	(257)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	61 254	CAD	79 481	1,2980	1,2870	(640)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	61 218	CAD	78 564	1,2830	1,2870	231
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	49 903	CAD	64 130	1,2850	1,2870	101
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	46 633	CAD	59 847	1,2830	1,2870	176
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	38 103	CAD	48 967	1,2850	1,2870	77
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-19	USD	30 416	CAD	39 272	1,2910	1,2870	(123)
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	1 172 519	EUR	1 082 157	0,9230	0,9530	48 031
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	177 109	EUR	167 149	0,9440	0,9530	2 274
JPMorgan Chase & Co.	A	2022-07-20	USD	595 104	GBP	457 744	0,7690	0,8210	48 583
									(18 493)

TABLEAU 2 – CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Au 30 juin 2022

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat (\$)	Valeur actuelle (\$)	Profit latent (perte latente) (\$)
(5 287 432)	Bon du Trésor américain Ultra	2022-09-21	(26)	USD	157,99	(5 165 453)	121 979
5 251 650	Bon du Trésor américain à 10 ans	2022-09-21	34	USD	120,00	5 187 497	(64 153)
(6 713 090)	Bon du Trésor américain	2022-09-21	(37)	USD	140,95	(6 602 210)	110 880
(6 748 872)						(6 580 166)	168 706

TABLEAU 3 – OPTIONS

Au 30 juin 2022

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
iShares iBoxx High Yield Corporate ETF	(100)	70,00	2022-07-16	(6 060)	(3 204)
				(6 060)	(3 204)

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS - RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS - FONDS MONDIAL DE CRÉDIT FLEXIBLE PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Les objectifs de placement du Fonds mondial de crédit flexible Purpose sont de maximiser le rendement total généré à partir du revenu courant et de la plus-value du capital à long terme en investissant dans un ensemble diversifié de titres de créance mondiaux à taux fixe et à taux variable, dont des titres à revenu élevé.

Le fonds cherche à atteindre son objectif de placement en investissant principalement dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire, y compris au moyen d'instruments dérivés, émis par des gouvernements et leurs organismes ainsi que par des sociétés du monde entier, y compris sur les marchés émergents. Les titres seront ordinairement traités ou négociés sur des bourses reconnues à l'échelle mondiale sans privilégier un secteur industriel en particulier. Les titres peuvent avoir reçu une notation de qualité supérieure ou inférieure à celle-ci auprès d'une agence de notation reconnue.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre de parts			
	Parts de FNB	Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2020	7 469 480	2 477 046	567 982	235 843
Émises	1 200 000	300 000	699 922	596 896
Réinvesties	-	-	21 953	6 420
Rachetées	(2 000 000)	(200 000)	(97 781)	(545 684)
En circulation au 31 décembre 2021	6 669 480	2 577 046	1 192 076	293 475
Émises	-	50 000	961	11 789
Réinvesties	-	-	10 087	2 776
Rachetées	(1 200 000)	(1 135 000)	(779 448)	(108 831)
En circulation au 30 juin 2022	5 469 480	1 492 046	423 676	199 209

	Parts de FNB non couvertes en devises	Parts de catégorie A non couvertes en devises	Parts de catégorie F non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2020	50 000	7 900	24 875
Émises	550 000	53 614	267 493
Réinvesties	-	408	632
Rachetées	(550 000)	-	(247 356)
En circulation au 31 décembre 2021	50 000	61 922	45 644
Émises	-	4 947	-
Réinvesties	-	217	345
Rachetées	-	(52 289)	(14 880)
En circulation au 30 juin 2022	50 000	14 797	31 109

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque part)

Catégorie	Frais de gestion
Parts de FNB	0,85 %
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	0,85 %
Parts de catégorie A*	1,35 %
Parts de catégorie F	0,85 %
Parts de FNB non couvertes en devises	0,85 %
Parts de catégorie A non couvertes en devises*	1,35 %
Parts de catégorie F non couvertes en devises	0,85 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 0,50 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de catégorie A et des parts de catégorie A non couvertes en devises.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	34 103 116	-	34 103 116
Actions	326 843	-	-	326 843
Prêts à terme	-	11 846 921	-	11 846 921
Contrats à terme standardisés sur titres à revenu fixe	232 859	-	-	232 859
Contrats de change à terme	-	100 597	-	100 597
Total des actifs financiers	559 702	46 050 634	-	46 610 336
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	64 153	-	-	64 153
Contrats de change à terme	-	119 090	-	119 090
Swaps	-	3 204	-	3 204
Total des passifs financiers	64 153	122 294	-	186 447
Total des actifs et passifs financiers	495 549	45 928 340	-	46 423 889

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2021 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	11 338 621	-	11 338 621
Actions	172 063	-	-	172 063
Fonds	2 751 583	-	-	2 751 583
Prêts à terme	-	44 828 678	-	44 828 678
Swaps	-	85 900	-	85 900
Total des actifs financiers	2 923 646	56 253 199	-	59 176 845
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	483 195	-	483 195
Total des passifs financiers	-	483 195	-	483 195
Total des actifs et passifs financiers	2 923 646	55 770 004	-	58 693 650

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

La juste valeur des placements de niveau 2 du Fonds dans des contrats de change à terme est déterminée à partir des données du marché à l'égard des taux de change.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS MONDIAL DE CRÉDIT FLEXIBLE PURPOSE (non audité) (suite)

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours de ces actions avait augmenté ou diminué de 5 % au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué de 16 342 \$ (8 603 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

L'exposition directe du Fonds aux taux d'intérêt, au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, est présentée ci-après :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
Échéance	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	9 479 389	20,6	1 373 689	2,4
De 1 an à 3 ans	14 605 742	31,8	11 990 846	21,4
De 3 ans à 5 ans	5 514 523	12,0	13 076 323	23,3
Plus de 5 ans	16 350 383	35,6	29 726 441	52,9
Exposition totale	45 950 037	100,0	56 167 299	100,0

Le Fonds détient toutefois des prêts à taux variable qu'il ne garde normalement pas jusqu'à l'échéance; les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur ne devraient donc pas avoir une influence importante en raison de la courte durée.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	584 054	(717 450)	(133 396)	(0,3)
Euro	1 406 720	(1 686 975)	(280 255)	(0,5)
Dollar américain*	51 724 722	(40 248 220)	11 476 502	21,6
Exposition nette	53 715 496	(42 652 645)	11 062 851	20,8

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain*	89 936 898	(65 171 004)	24 765 894	28,9
Exposition nette	89 936 898	(65 171 004)	24 765 894	28,9

* Les placements étrangers du Fonds sont généralement des titres libellés en dollars américains, même si les sociétés ne sont pas américaines.

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,6 million de dollars (1,3 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Le principal risque de crédit du Fonds est lié aux éléments suivants : a) la négociation des titres cotés en bourse – le risque de défaut est considéré comme minime, puisque toutes les opérations sont réglées et payées à la livraison par l'entremise de courtiers agréés, et b) le Fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir son exposition aux devises. Le profit latent (la perte latente) sur les contrats en cours avec des contreparties représente l'exposition maximale au risque de crédit. Ces contrats sont conclus

avec des contreparties ayant une note de crédit d'au moins « A- ». L'exposition au risque de crédit sur ces contrats est considérée comme minime, car peu de contrats sont en cours à un moment donné et les opérations sont réglées et payées à la livraison.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 105 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent dans les notes de bas de tableau des états du résultat global.

Le Fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir son exposition aux devises. Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le Fonds investissait dans des instruments d'emprunt et des actions privilégiées ayant reçu les notes de crédit suivantes de Standard & Poor's :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
Notes des obligations	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
BBB+ à BBB-	1,4	1,2	2,5	1,6
BB+ à BB-	24,0	20,7	12,1	7,7
B+ à B-	44,6	38,5	49,5	31,4
De CCC+ à CCC-	21,8	18,9	12,5	7,9
D	–	–	1,2	0,8
Aucune note	8,2	7,1	22,2	14,1
Total	100,0	86,4	100,0	63,3

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital et avait des pertes en capital reportées de 14 654 713 \$ (14 816 175 \$ en 2020) aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'exercice où elles sont survenues.

G) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des parts rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de parts ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada, où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

La juste valeur des fonds sous-jacents inclus dans les états de la situation financière se présente comme suit :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
Fonds sous-jacents	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	–	–	3,1	0,0

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS - RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS -
FONDS MONDIAL DE CRÉDIT FLEXIBLE PURPOSE (non audité) (suite)**
H) AJUSTEMENT DE L'ÉVALUATION DU FONDS

Après le 31 décembre 2021, le Fonds a déterminé qu'un placement qu'il détenait était évalué au-delà de sa juste valeur. Ceci a entraîné un écart dans la valeur liquidative de telle sorte que la valeur liquidative ne reflétait pas la valeur liquidative réelle au moment du calcul aux fins des opérations.

Les états financiers du Fonds présentent l'actif net attribuable aux porteurs de parts comme il aurait dû être calculé pour la période close le 31 décembre 2021 si l'exposition au placement dont il est question ci-dessus avait été évaluée comme il se doit le 31 décembre 2021. Des ajustements seront apportés conformément aux procédures établies par le gestionnaire en cas d'erreurs dans la valeur liquidative.

	Valeur liquidative par part au 31 décembre 2021	Ajustement	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Parts de FNB	7,98	(0,10)	7,88
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	8,69	(0,12)	8,57
Parts de catégorie A	8,68	(0,12)	8,56
Parts de catégorie F	8,77	(0,10)	8,67
Parts de FNB non couvertes en devises	8,71	(0,12)	8,59
Parts de catégorie A non couvertes en devises	8,54	(0,11)	8,43
Parts de catégorie F non couvertes en devises	8,69	(0,12)	8,57



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	26 821 334	26 369 155
Trésorerie et équivalents de trésorerie	166 825	2 960 705
Créances :		
Dividendes	71 622	91 316
Charges payées d'avance	59 890	31 993
Autres créances	14 694	–
Impôt remboursable	5 769	5 769
Actifs dérivés :		
Bons de souscription	–	2 777
Profit latent sur les contrats de change à terme	3 974	36 791
Total de l'actif	27 144 108	29 498 506
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	17 403	18 900
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	941	1 380
Autres charges à payer (note 5)	13 730	15 254
Distributions	29 090	27 015
Actions de capital rachetées	5 850	38 758
Total du passif	67 014	101 307
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27 077 094	29 397 199

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Actions de FNB	5 986 195	6 091 837
Actions de série A	1 789 373	2 117 628
Actions de série F	1 246 776	1 078 195
Actions de série D	–	135 368
Actions de série XA	411 181	447 620
Actions de série XF	17 643 569	19 526 551
Total	27 077 094	29 397 199
Nombre d'actions en circulation (note 4)		
Actions de FNB	350 479	325 479
Actions de série A	117 366	126 045
Actions de série F	72 929	57 584
Actions de série D	–	8 152
Actions de série XA	27 608	27 107
Actions de série XF	1 226 886	1 229 058
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action		
Actions de FNB	17,08	18,72
Actions de série A	15,25	16,80
Actions de série F	17,10	18,72
Actions de série D	–	16,60
Actions de série XA	14,89	16,51
Actions de série XF	14,38	15,89

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Fund Corp.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022Douglas Hall
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	439 067	504 394
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	(1)	–
Distributions des fonds sous-jacents	498	6 810
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(7 837)	(1 048)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(559)	641 659
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(7 318)	155 354
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les bons de souscription	3 078	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(2 101 052)	822 240
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(32 817)	(90 039)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	(1 718)	897
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	122	124
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(1 708 537)	2 040 391
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	5 792	3 817
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8 099	(13 991)
Total des produits	(1 694 646)	2 030 217
Charges		
Frais de gestion (note 5)	80 066	91 997
Retenues d'impôts à la source (note 7)	8 238	9 375
Frais d'administration (note 5)	7 177	8 135
Coûts de transaction (note 9) ¹	5 258	2 043
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 512	1 341
Charges d'intérêts et bancaires	604	54
Autres charges (note 5)	74 499	108 897
Total des charges	178 354	221 842
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 873 000)	1 808 375
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série (note 8)		
Actions de FNB	(398 861)	340 768
Actions de série A	(130 088)	110 613
Actions de série F	(77 799)	65 696
Actions de série D	2 366	4 889
Actions de série XA	(30 753)	14 518
Actions de série XF	(1 237 865)	1 271 891
Total	(1 873 000)	1 808 375

Nombre moyen d'actions en circulation (note 8)		
Actions de FNB	345 921	325 479
Actions de série A	125 120	130 096
Actions de série F	59 029	61 191
Actions de série D	8 910	5 351
Actions de série XA	27 261	18 813
Actions de série XF	1 227 341	1 466 723

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 8)		
Actions de FNB	(1,15)	1,05
Actions de série A	(1,04)	0,85
Actions de série F	(1,32)	1,07
Actions de série D	0,27	0,91
Actions de série XA	(1,13)	0,77
Actions de série XF	(1,01)	0,87

1) Rabais de courtage	82	16
-----------------------	----	----

2) Prêt de titres :
La valeur des titres prêtés et des garanties reçues dans le cadre de prêts de titres au 30 juin s'établissait comme suit :

	30 juin 2022	30 juin 2021
Valeur des titres prêtés	775 176	1 218 899
Valeur des sûretés reçues	816 894	1 282 804

3) Revenu tiré du prêt de titres
Le tableau qui suit présente un rapprochement du montant brut provenant des transactions de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré du prêt de titres figurant à l'état du résultat global.

	30 juin 2022		30 juin 2021	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	9 682	100,0	6 379	100,0
Retenues d'impôts à la source	(32)	(0,3)	(20)	(0,3)
Honoraires de l'agent	(3 858)	(39,9)	(2 542)	(39,8)
Revenu tiré du prêt de titres	5 792	59,8	3 817	59,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	6 091 837	5 858 382
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(398 861)	557 632
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(172 463)	(152 281)
Des gains en capital	–	(171 896)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(172 463)	(324 177)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(105 642)	233 455
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	5 986 195	6 091 837

Actions de série A		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	2 117 628	2 188 030
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(130 088)	177 116

Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	80 800	424 832
Échanges d'actions rachetables	(13 937)	(175 528)
Paiements pour le rachat d'actions rachetables	(251 193)	(471 356)
Réinvestissement de dividendes	42 589	93 542
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(141 741)	(128 510)

Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(56 426)	(55 914)
Des gains en capital	–	(63 094)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(56 426)	(119 008)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(328 255)	(70 402)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 789 373	2 117 628

Actions de série F		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 078 195	1 198 289
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(77 799)	105 475

Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	230 931	213 341
Échanges d'actions rachetables	243 918	17 309
Paiements pour le rachat d'actions rachetables	(217 065)	(432 658)
Réinvestissement de dividendes	18 811	36 310
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	276 595	(165 698)

Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(30 215)	(28 140)
Des gains en capital	–	(31 731)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(30 215)	(59 871)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	168 581	(120 094)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 246 776	1 078 195

Actions de série D		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	135 368	96 559
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 366	8 926

Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	39 925	87 003
Échanges d'actions rachetables	(137 598)	–
Paiements pour le rachat d'actions rachetables	(39 567)	(54 724)
Réinvestissement de dividendes	1 746	3 797
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(135 494)	36 076

Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(2 240)	(2 584)
Des gains en capital	–	(3 609)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(2 240)	(6 193)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(135 368)	38 809
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	–	135 368

Actions de série XA		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	447 620	305 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(30 753)	14 518

Transactions sur actions rachetables		
Réinvestissement de dividendes	7 881	1 908
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	7 881	1 908

Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(13 567)	(9 367)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(13 567)	(9 367)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(36 439)	7 059
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	411 181	312 885

Actions de série XF		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	19 526 551	23 440 907
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 237 865)	1 858 171

Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	–	23 944
Échanges d'actions rachetables	(51 959)	(4 491 399)
Réinvestissement de dividendes	18 046	37 240
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(33 913)	(4 430 215)

Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(611 204)	(538 357)
Des gains en capital	–	(803 955)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(611 204)	(1 342 312)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 882 982)	(3 914 356)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	17 643 569	19 526 551

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 873 000)	1 808 375
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(8 099)	13 991
Achat de placements	(9 445 499)	(977 146)
Produit de la vente de placements	6 890 588	5 382 108
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	559	(641 659)
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les bons de souscription	(3 078)	-
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	2 101 052	(822 240)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	32 817	90 039
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	1 718	(897)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(26 357)	54 561
Coûts de transaction (note 9)	5 258	2 043
	(2 324 041)	4 909 175
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	817 338	370 241
Échanges d'actions rachetables	40 424	(4 437 722)
Paievements pour le rachat d'actions rachetables	(540 733)	(577 909)
Dividendes aux porteurs d'actions, nets des réinvestissements	(794 967)	(905 738)
	(477 938)	(5 551 128)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8 099	(13 991)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(2 801 979)	(641 953)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	2 960 705	1 062 953
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	166 825	407 009
Intérêts reçus (versés)	(1)	(1)
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	450 523	514 242

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 36,88 %			
Actions canadiennes – 19,83 %			
Services de communication – 1,77 %			
BCE Inc.	2 298	131 167	145 394
Rogers Communications Inc., catégorie B	1 650	98 341	101 772
Shaw Communications Inc. NV, catégorie B	3 107	82 487	117 849
TELUS Corp.	4 004	91 918	114 795
		403 913	479 810
Biens de consommation cyclique – 1,32 %			
Canadian Tire Corp. Ltd., catégorie A	771	114 507	125 210
Gildan Activewear Inc.	2 507	108 503	92 884
Magna International Inc.	700	48 300	49 476
Restaurant Brands International Inc.	1 410	105 781	91 044
		377 091	358 614
Biens de consommation de base – 1,04 %			
George Weston Ltd.	840	81 120	126 311
Les Compagnies Loblaw limitée	1 331	78 861	154 516
		159 981	280 827
Énergie – 3,17 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	957	29 232	66 196
Enbridge Inc.	4 627	220 952	251 524
Keyera Corp.	2 425	73 861	71 295
Corporation Parkland	1 047	34 205	36 603
Pembina Pipeline Corp.	4 431	180 909	201 610
Suncor Energy Inc.	441	17 993	19 916
Corporation TC Énergie	3 174	197 418	211 642
		754 570	858 786
Services financiers – 4,62 %			
Banque de Montréal	855	74 607	105 832
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	1 334	91 607	101 624
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 606	83 969	100 391
Fairfax Financial Holdings Ltd.	73	39 598	49 793
Great-West Lifeco Inc.	2 945	112 269	92 561
Société Financière Manuvie	5 899	143 981	131 666
Banque Nationale du Canada	1 237	70 084	104 489
Power Corporation du Canada	4 640	159 668	153 677
Banque Royale du Canada	896	76 551	111 678
Financière Sun Life Inc.	2 551	180 590	150 458
Banque Toronto-Dominion (La)	1 752	112 274	147 886
		1 145 198	1 250 055
Produits industriels – 1,10 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 285	167 737	186 055
WSP Global Inc.	758	56 568	110 320
		224 305	296 375
Technologies de l'information – 0,36 %			
Open Text Corp.	2 025	108 800	98 597
		108 800	98 597



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Matériaux – 3,03 %			
Mines Agnico Eagle Ltée	188	10 634	11 077
B2Gold Corp.	7 238	36 635	31 558
Barrick Gold Corp.	1 815	44 743	41 309
First Quantum Minerals Ltd.	1 837	35 135	44 859
Franco-Nevada Corp.	121	18 548	20 488
Hudbay Minerals Inc.	3 719	32 934	19 525
Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	6 102	58 973	45 216
Kinross Gold Corp.	640	3 526	2 931
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	711	33 756	20 157
Lithium Americas Corp.	744	14 671	19 292
Lundin Mining Corp.	6 494	58 621	52 991
Nutrien Ltd.	3 668	265 034	376 007
Pan American Silver Corp.	267	7 919	6 752
Stelco Holdings Inc.	572	23 484	18 407
Ressources Teck Limitée, catégorie B	2 165	61 815	85 214
Wheaton Precious Metals Corp.	373	16 713	17 300
Yamana Gold Inc.	1 232	5 976	7 380
		729 117	820 463
Immobilier – 0,60 %			
Fonds de placement immobilier Allied Properties	511	22 285	16 960
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	2 097	101 406	93 988
Fonds de placement immobilier Granite	372	27 022	29 369
Fonds de placement immobilier H&R	1 712	25 075	21 314
		175 788	161 631
Services publics – 2,82 %			
Algonquin Power & Utilities Corp.	9 620	179 096	166 426
AltaGas Ltd.	2 653	76 479	72 055
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	711	36 473	34 967
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	1 943	70 282	74 592
Emera Inc.	3 064	171 383	184 759
Hydro One Ltd.	4 702	131 764	162 736
Northland Power Inc.	1 802	75 080	69 053
		740 557	764 588
Total des actions canadiennes – 19,83 %			
Actions américaines – 17,05 %			
Services de communication – 0,28 %			
Verizon Communications Inc.	1 167	80 659	76 235
		80 659	76 235
Biens de consommation cyclique – 0,16 %			
Target Corp.	240	27 910	43 630
		27 910	43 630
Biens de consommation de base – 1,60 %			
Archer-Daniels-Midland Co.	1 959	147 750	195 678
Kroger Co. (The)	1 847	87 978	112 525
The Procter & Gamble Co.	677	83 020	125 303
		318 748	433 506

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Énergie – 3,39 %			
Chevron Corp.	658	99 384	122 625
ConocoPhillips	311	27 315	35 953
EOG Resources Inc.	468	53 209	66 530
Exxon Mobil Corp.	2 517	251 078	277 464
Kinder Morgan Inc.	810	18 696	17 474
Marathon Petroleum Corp.	527	41 231	55 767
Occidental Petroleum Corp.	236	10 547	17 887
ONEOK Inc.	1 209	84 155	86 370
Phillips 66	256	26 350	27 018
Pioneer Natural Resources Co.	73	15 811	20 962
Valero Energy Corp.	107	10 138	14 638
Williams Companies Inc. (The)	4 320	128 714	173 550
		766 628	916 238
Soins de santé – 2,22 %			
AbbVie Inc.	779	86 282	153 578
CVS Health Corp.	975	82 638	116 290
Gilead Sciences Inc.	1 404	119 961	111 705
Medtronic PLC.	735	98 548	84 912
Merck & Co. Inc.	1 160	103 913	136 130
		491 342	602 615
Produits industriels – 0,70 %			
Cummins Inc.	379	87 194	94 413
Honeywell International Inc.	417	92 280	93 295
		179 474	187 708
Technologies de l'information – 1,31 %			
Cisco Systems Inc.	1 750	104 541	96 051
International Business Machines Corp.	616	110 695	111 952
NortonlifeLOCK Inc.	3 368	82 336	95 203
The Western Union Co.	2 454	65 083	52 025
		362 655	355 231
Matériaux – 4,80 %			
Arcor PLC	8 203	120 624	131 247
CF Industries Holdings Inc.	1 549	106 186	170 935
Corteva Inc.	2 696	133 159	187 882
Eastman Chemical Co.	741	73 855	85 624
FMC Corp.	701	85 703	96 558
Freeport-McMoRan Inc.	3 163	150 341	119 130
International Paper Co.	958	56 853	51 582
Newmont Corp.	1 042	85 581	80 033
Nucor Corp.	828	103 383	111 280
Packaging Corp. of America	605	81 088	107 079
SSR Mining Inc.	1 560	36 786	33 540
The Mosaic Co.	2 057	85 297	125 054
		1 118 856	1 299 944



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Immobilier – 2,59 %			
American Tower Corp.	396	121 461	130 282
Crown Castle International Corp.	360	81 356	78 026
Digital Realty Trust Inc.	250	44 986	41 779
Equinix Inc.	77	71 032	65 120
Prologis Inc.	605	90 759	91 621
Public Storage	225	88 883	90 556
Realty Income Corp.	772	66 658	67 831
SBA Communications Corp., catégorie A	106	40 728	43 669
Simon Property Group Inc.	430	73 436	52 538
Welltower Inc.	377	39 043	39 962
		718 342	701 384
Total des actions américaines – 17,05 %		4 064 614	4 616 491
Total des actions – 36,88 %		8 883 934	9 986 237

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 32,76 %			
FINB BMO ESG obligations de sociétés américaines à haut rendement	56 741	1 671 324	1 389 587
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	29 508	466 613	421 964
Fonds d'obligations mondiales Purpose	243 350	4 474 851	4 071 246
Fonds de lingots d'or Purpose	33 776	714 550	940 999
Fonds de dividendes international Purpose	114 237	2 224 497	2 045 985
		9 551 835	8 869 781
Total des fonds d'investissement – 32,76 %		9 551 835	8 869 781
Fonds du marché monétaire – 29,42 %			
FINB d'épargne à intérêt élevé Purpose	159 295	7 960 414	7 965 316
Total des fonds du marché monétaire – 29,42 %		7 960 414	7 965 316
Coûts de transaction (note 9)		(3 422)	–
Total des placements – 99,06 %		26 392 761	26 821 334
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,01 %			
			3 974
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,62 %			
			166 825
Autres actifs, moins les passifs – 0,31 %			
			84 961
Actif net – 100,00 %			27 077 094

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2022

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie attribuée par S&P	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale (\$)	Devise vendue	Valeur nominale (\$)	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit latent (perte) (\$)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-07-29	CAD	2 256 651	USD	1 750 000	0,7750	0,7770	3 974
									3 974



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE REVENU MENSUEL PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds de revenu mensuel Purpose vise i) à obtenir le meilleur rendement global possible, sous forme de revenus de dividendes et de plus-value du capital, en investissant de manière tactique dans une vaste gamme de catégories d'actifs, dont des actions, des titres à revenu fixe, des titres sensibles à l'inflation et des liquidités et ii) à procurer aux porteurs d'actions des distributions en espèces mensuelles stables.

B) ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre d'actions en circulation pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre d'actions		
	Actions de FNB	Actions de série A	Actions de série F
En circulation au 31 décembre 2020	325 479	133 972	66 562
Émises	–	25 398	12 411
Réinvesties	–	5 623	1 969
Rachetées	–	(58 948)	(23 358)
En circulation au 31 décembre 2021	325 479	126 045	57 584
Émises	25 000	4 843	26 218
Réinvesties	–	2 629	1 043
Rachetées	–	(16 151)	(11 916)
En circulation au 30 juin 2022	350 479	117 366	72 929

	Actions de série D	Actions de série XA	Actions de série XF
En circulation au 31 décembre 2020	5 990	18 761	1 505 112
Émises	5 285	7 613	1 546
Réinvesties	231	733	2 357
Rachetées	(3 354)	–	(279 957)
En circulation au 31 décembre 2021	8 152	27 107	1 229 058
Émises	2 455	–	–
Réinvesties	108	501	1 181
Rachetées	(10 715)	–	(3 353)
En circulation au 30 juin 2022	–	27 608	1 226 886

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque action)

Série	Frais de gestion
Actions de FNB	0,55 %
Actions de série A*	1,55 %
Actions de série F	0,55 %
Actions de série D*	0,80 %
Actions de série XA*	1,55 %
Actions de série XF	0,55 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 1,00 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des actions de série A et des actions de série XA, et de 0,25 % pour les actions de série D.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 30 juin 2022 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	15 445 510	1 389 587	–	16 835 097
Actions	9 986 237	–	–	9 986 237
Contrats de change à terme	–	3 974	–	3 974
Total des actifs financiers	25 431 747	1 393 561	–	26 825 308
Total des actifs et passifs financiers	25 431 747	1 393 561	–	26 825 308

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 31 décembre 2021 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	16 378 497	–	–	16 378 497
Actions	9 990 659	–	–	9 990 659
Contrats de change à terme	–	36 791	–	36 791
Bons de souscription	2 777	–	–	2 777
Total des actifs financiers	26 371 933	36 791	–	26 408 724
Total des actifs et passifs financiers	26 371 933	36 791	–	26 408 724

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

La juste valeur des placements de niveau 2 du Fonds dans des contrats de change à terme est déterminée à partir des données du marché à l'égard des taux de change.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres de participation avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,5 millions de dollars (0,5 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds investissait indirectement dans des instruments d'emprunt au moyen de ses placements dans des fonds négociés en bourse. Par conséquent, il est exposé au risque de taux d'intérêt. Le site www.sedar.com donne davantage d'information à l'égard de ces fonds négociés en bourse.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE REVENU MENSUEL PURPOSE (non audité) (suite)

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	4 651 701	(2 252 677)	2 399 024	8,9
Exposition nette	4 651 701	(2 252 677)	2 399 024	8,9

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	7 044 376	(2 529 969)	4 514 407	15,4
Exposition nette	7 044 376	(2 529 969)	4 514 407	15,4

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,1 millions de dollars (0,2 millions de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds investissait dans des instruments d'emprunt au moyen de ses placements dans des fonds négociés en bourse. Par conséquent, il est exposé au risque de crédit. Le site www.sedar.com donne davantage d'information à l'égard de ces fonds négociés en bourse. De plus, il existe un risque de crédit pour les contrats à terme et les contrats à terme standardisés; ce risque est considéré comme minime, les contreparties ayant une note de crédit élevée.

F) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des actions rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs d'actions ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada et aux États-Unis où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans l'état de la situation financière (non audité) et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
FINB BMO ESG obligations de sociétés américaines à haut rendement	5,1	7,8	19,9	0,2
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	1,6	0,2	7,0	0,7
Fonds d'obligations mondiales Purpose	15,0	0,9	15,2	0,8
Fonds de lingots d'or Purpose	3,5	1,5	3,1	1,3
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	29,4	0,4	3,1	0,1
Fonds de dividendes international Purpose	7,6	4,0	7,5	3,5



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	539 453 495	753 324 377
Trésorerie et équivalents de trésorerie	161 262 653	16 128 506
Créances :		
Dividendes	195 813	1 005 080
Actions de capital vendues	871 769	1 727 437
Charges payées d'avance	641 145	432 046
Impôt remboursable	17 819	–
Total de l'actif	702 442 694	772 617 446
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	730 269	727 637
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	10 059	10 059
Autres charges à payer	3 919	3 044
Actions de capital rachetées	1 355 896	269 803
Total du passif	2 100 143	1 010 543
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	700 342 551	771 606 903

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Actions de FNB	225 216 431	248 498 238
Actions de série A	85 093 588	93 146 331
Actions de série F	355 380 074	417 312 862
Actions de série XA	121 787	138 044
Actions de série XF	2 260 439	1 674 518
Actions de série XUF	3 992 143	3 076 589
Actions de série TA5	2 037 675	1 468 031
Actions de série TF5	26 240 414	6 292 290
Total	700 342 551	771 606 903
Nombre d'actions en circulation (note 4)		
Actions de FNB	9 125 000	8 900 000
Actions de série A	6 806 579	6 552 156
Actions de série F	26 432 196	27 457 968
Actions de série XA	6 086	6 034
Actions de série XF	104 003	67 925
Actions de série XUF	218 522	148 864
Actions de série TA5	114 804	71 383
Actions de série TF5	1 477 476	307 404
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action		
Actions de FNB	24,68	27,92
Actions de série A	12,50	14,22
Actions de série F	13,44	15,20
Actions de série XA	20,01	22,88
Actions de série XF	21,73	24,65
Actions de série XUF	18,27	20,67
Actions de série TA5	17,75	20,57
Actions de série TF5	17,76	20,47

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Fund Corp.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022Douglas Hall
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	2 648 823	1 508 609
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 961 586	671 545
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(577 773)	(456 234)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(40 252 112)	20 715 027
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	–	(96)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(49 572 145)	27 518 586
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	3 318	163
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(85 788 303)	49 957 600
Revenu tiré du prêt de titres ^{1,2}	103 700	159 249
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2 165 346	(799 842)
Total des produits	(83 519 257)	49 317 007
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 695 765	2 734 209
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	121 730	99 347
Coûts de transaction (note 9)	119 544	21 748
Retenues d'impôts à la source (note 7)	96 306	87 376
Honoraires juridiques	73 785	49 027
Honoraires des auditeurs	12 699	12 504
Charges d'intérêts et bancaires	1	916
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	–	9 116
Autres charges (note 5)	18 711	7 416
Total des charges	4 138 541	3 021 659
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(323 322)	(256 484)
Charges nettes	3 815 219	2 765 175
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(87 334 476)	46 551 832

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série (note 8)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB	(27 768 755)	16 338 927
Actions de série A	(11 120 950)	5 426 965
Actions de série F	(45 107 663)	24 575 339
Actions de série XA	(16 257)	10 244
Actions de série XF	(264 315)	107 794
Actions de série XUF	(434 118)	23 076
Actions de série TA5	(232 897)	18 158
Actions de série TF5	(2 389 521)	51 329
Total	(87 334 476)	46 551 832

Nombre moyen d'actions en circulation (note 8)

	30 juin 2022	30 juin 2021
Actions de FNB	9 150 552	7 446 685
Actions de série A	6 907 118	5 173 074
Actions de série F	27 705 986	20 504 116
Actions de série XA	6 080	6 034
Actions de série XF	94 254	58 975
Actions de série XUF	185 513	59 108
Actions de série TA5	94 198	21 579
Actions de série TF5	847 470	54 264

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 8)

	30 juin 2022	30 juin 2021
Actions de FNB	(3,04)	2,20
Actions de série A	(1,61)	1,05
Actions de série F	(1,63)	1,20
Actions de série XA	(2,67)	1,70
Actions de série XF	(2,80)	1,83
Actions de série XUF	(2,34)	0,39
Actions de série TA5	(2,47)	0,84
Actions de série TF5	(2,82)	0,94

1) Prêt de titres :

La valeur des titres prêtés et des garanties reçues dans le cadre de prêts de titres au 30 juin s'établissait comme suit :

	30 juin 2022	30 juin 2021
Valeur des titres prêtés	143 360 486	76 473 256
Valeur des sûretés reçues	151 463 151	80 351 540

2) Revenu tiré du prêt de titres

Le tableau qui suit présente un rapprochement du montant brut provenant des transactions de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré du prêt de titres figurant à l'état du résultat global.

	30 juin 2022		30 juin 2021	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	181 193	100,0	271 479	100,0
Retenues d'impôts à la source	(8 362)	(4,6)	(6 067)	(2,2)
Honoraires de l'agent	(69 131)	(38,2)	(106 163)	(39,1)
Revenu tiré du prêt de titres	103 700	57,2	159 249	58,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	248 498 238	165 512 929
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(27 768 755)	16 338 927
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	15 480 374	48 180 321
Paiements pour le rachat d'actions rachetables	(9 184 963)	(11 889 241)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	6 295 411	36 291 080
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Des gains en capital	(1 808 463)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 808 463)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(23 281 807)	52 630 007
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	225 216 431	218 142 936

Actions de série A		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	93 146 331	60 249 355
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 120 950)	5 426 965
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 986 685	19 374 139
Échanges d'actions rachetables	(2 185 499)	(3 136 936)
Paiements pour le rachat d'actions rachetables	(6 615 908)	(1 745 353)
Réinvestissement de dividendes	551 134	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	3 736 412	14 491 850
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Des gains en capital	(668 205)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(668 205)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8 052 743)	19 918 815
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	85 093 588	80 168 170

Actions de série F		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	417 312 862	256 356 063
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(45 107 663)	24 575 339
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	62 073 701	89 952 578
Échanges d'actions rachetables	(19 307 746)	3 492 219
Paiements pour le rachat d'actions rachetables	(58 967 002)	(30 814 875)
Réinvestissement de dividendes	2 151 594	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(14 049 453)	62 629 922
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Des gains en capital	(2 775 672)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 775 672)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(61 932 788)	87 205 261
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	355 380 074	343 561 324

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de série XA		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	138 044	126 634
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(16 257)	10 244
Transactions sur actions rachetables		
Réinvestissement de dividendes	1 147	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 147	–
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Des gains en capital	(1 147)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 147)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(16 257)	10 244
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	121 787	136 878

Actions de série XF		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 674 518	1 335 804
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(264 315)	107 794
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	865 173	–
Échanges d'actions rachetables	(8 334)	(9 141)
Paiements pour le rachat d'actions rachetables	5 563	–
Réinvestissement de dividendes	–	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	862 402	(9 141)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Des gains en capital	(12 166)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 166)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	585 921	98 653
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	2 260 439	1 434 457

Actions de série XUF		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	3 076 589	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(434 118)	23 076
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 349 672	1 182 154
Réinvestissement de dividendes	13 280	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 362 952	1 182 154
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Des gains en capital	(13 280)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 280)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	915 554	1 205 230
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	3 992 143	1 205 230

**ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)**

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de série TA5		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 468 031	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(232 897)	18 158
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	421 797	710 924
Échanges d'actions rachetables	537 842	112 060
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(129 455)	(29 998)
Réinvestissement de dividendes	19 799	2 211
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	849 983	795 197
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Du revenu de placement	(47 442)	–
Des dividendes	–	(4 199)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(47 442)	(4 199)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	569 644	809 156
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	2 037 675	809 156

Actions de série TFS

Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	6 292 290	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 389 521)	51 329
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 426 913	1 454 354
Échanges d'actions rachetables	20 910 099	690 954
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(1 790 558)	(4 060)
Réinvestissement de dividendes	267 696	2 974
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	22 814 150	2 144 222
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Du revenu de placement	(476 505)	–
Des dividendes	–	(10 733)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(476 505)	(10 733)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 948 124	2 184 818
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	26 240 414	2 184 818

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(87 334 476)	46 551 832
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(2 165 346)	799 842
Achat de placements	(1 575 478 030)	(1 106 449 146)
Produit de la vente de placements	1 699 405 112	993 397 121
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	40 252 112	(20 715 027)
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	–	96
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	49 572 145	(27 518 586)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	585 855	117 878
Coûts de transaction (note 9)	119 544	21 748
	124 956 916	(113 794 242)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission d'actions rachetables	96 459 983	152 435 519
Échanges d'actions rachetables	(53 638)	1 149 156
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(75 601 793)	(44 106 997)
Dividendes aux porteurs d'actions, nets des réinvestissements	(2 792 667)	(9 747)
	18 011 885	109 467 931
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2 165 346	(799 842)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	142 968 801	(4 326 311)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	16 128 506	21 781 492
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	161 262 653	16 655 339
Intérêts reçus (versés)	1 961 586	671 545
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	3 361 784	1 548 673

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)**

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 77,02 %			
Invesco QQQ Trust	232 318	88 277 848	83 814 855
iShares Canadian Universe Bond Index ETF	566 555	17 928 726	15 563 266
iShares Core Canadian Short Term Bond Index ETF	3 954 426	107 294 276	102 340 545
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	740 125	21 620 237	22 211 152
iShares S&P 500 Index Fund	1 372 712	59 529 265	55 485 019
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	4 139 405	136 015 078	120 084 139
SPDR S&P 500 ETF Trust	129 914	69 205 398	63 085 745
Vanguard Short-Term Bond ETF	777 677	75 862 617	76 868 774
Total des fonds d'investissement – 77,02 %		575 733 445	539 453 495
Total des placements – 77,02 %		575 733 445	539 453 495
Coûts de transaction (note 9)		(16 955)	–
Total des placements – 77,02 %		575 716 490	539 453 495
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 23,03 %			161 262 653
Autres actifs, moins les passifs – (0,05) %			(373 597)
Actif net – 100,00 %			700 342 551

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE RÉPARTITION TACTIQUE DE L'ACTIF PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

En utilisant une approche tactique, le Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose cherche à procurer une plus-value du capital à long terme avec une volatilité plus faible et une corrélation au marché des actions global en investissant dans des fonds négociés en bourse (FNB) cotés sur les bourses nord-américaines et qui représentent des titres de participation, des obligations et des espèces nord-américains. Dans le cadre de son approche de placement tactique, le Fonds peut investir dans les actions, les obligations et les espèces pour atteindre ses objectifs.

B) ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre d'actions en circulation pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre d'actions			
	Actions de FNB	Actions de série A	Actions de série F	Actions de série XA
En circulation au 31 décembre 2020	6 550 000	4 632 783	18 641 724	6 034
Émises	3 125 000	2 625 302	12 604 503	–
Rachetées	(775 000)	(705 929)	(3 788 259)	–
En circulation au 31 décembre 2021	8 900 000	6 552 156	27 457 968	6 034
Émises	575 000	887 932	4 390 300	–
Réinvesties	–	40 111	146 296	52
Rachetées	(350 000)	(673 620)	(5 562 368)	–
En circulation au 30 juin 2022	9 125 000	6 806 579	26 432 196	6 086

	Actions de série XF	Actions de série XUF	Actions de série TA5	Actions de série TF5
En circulation au 31 décembre 2020	59 325	–	–	–
Émises	15 998	148 864	86 461	319 838
Réinvesties	–	–	648	2 373
Rachetées	(7 398)	–	(15 726)	(14 807)
En circulation au 31 décembre 2021	67 925	148 864	71 383	307 404
Émises	36 183	68 995	49 132	1 249 869
Réinvesties	233	663	1 048	14 326
Rachetées	(338)	–	(6 759)	(94 123)
En circulation au 30 juin 2022	104 003	218 522	114 804	1 477 476

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque action)

Série	Frais de gestion**
Actions de FNB	1,00 %
Actions de série A*	2,00 %
Actions de série F	1,00 %
Actions de série XA*	2,00 %
Actions de série XF	1,00 %
Actions de série XUF	1,00 %
Actions de série TA5	1,00 %
Actions de série TF5	1,00 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 1,00 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des actions de série A.

** Actuellement, le Fonds impute des frais de gestion de 1,00 % sur les actions de FNB et les actions des séries F et XF, et des frais de gestion de 2,00 % sur les actions de série A. Le gestionnaire prend en charge 0,25 % des frais de gestion imputés aux actions de FNB et aux actions des séries A, F et XF.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 30 juin 2022 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	539 453 495	–	–	539 453 495
Total des actifs financiers	539 453 495	–	–	539 453 495
Total des actifs et passifs financiers	539 453 495	–	–	539 453 495

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 31 décembre 2021 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	753 324 377	–	–	753 324 377
Total des actifs financiers	753 324 377	–	–	753 324 377
Total des actifs et passifs financiers	753 324 377	–	–	753 324 377

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres de participation avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 27,0 millions de dollars (37,7 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds investissait indirectement dans des instruments d'emprunt au moyen de ses placements dans des fonds négociés en bourse. Par conséquent, il est exposé au risque de taux d'intérêt. Le site www.sedar.com donne davantage d'information à l'égard de ces fonds négociés en bourse.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	228 171 983	–	228 171 983	32,6
Exposition nette	228 171 983	–	228 171 983	32,6

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	258 147 636	–	258 147 636	33,5
Exposition nette	258 147 636	–	258 147 636	33,5



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE RÉPARTITION TACTIQUE DE L'ACTIF PURPOSE (non audité) (suite)

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 11,4 millions de dollars (12,9 millions de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds investissait dans des instruments d'emprunt au moyen de ses placements dans des fonds négociés en bourse. Par conséquent, il est exposé au risque de crédit. Le site www.sedar.com donne davantage d'information à l'égard de ces fonds négociés en bourse.

F) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des actions rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs d'actions ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada et aux États-Unis où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans l'état de la situation financière (non audité) et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
FNB Horizons Indice S&P/TSX 60	–	–	16,1	4,0
Invesco QQQ Trust	12,0	0,0	10,0	0,0
iShares Canadian Universe Bond Index ETF	2,2	0,3	2,3	0,4
iShares Core Canadian Short Term Bond Index ETF	14,6	3,3	–	–
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	–	–	42,9	9,1
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	3,2	0,3	3,2	0,2
iShares S&P 500 Index Fund	7,9	0,8	–	–
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	17,2	1,1	–	–
SPDR S&P 500 ETF Trust	9,0	0,0	23,1	0,0
Vanguard Short-Term Bond ETF	11,0	0,2	–	–



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	146 060 747	85 000 533
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 355 971	11 240 984
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	3 464 414	1 180 143
Levier financier	1 139 172	–
Créances :		
Dividendes	374 771	137 391
Actions de capital vendues	2 532 191	48 423
Charges payées d'avance	70 855	34 746
Autres créances	3 844	–
Impôt remboursable	3 231	3 231
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	185 144	721 537
Total de l'actif	156 190 340	98 366 988
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	101 431	48 327
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	29	563
Autres charges à payer (note 5)	365 554	76 162
Distributions	270 101	189 475
Actions de capital rachetées	348 189	297 748
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	2 708 633	238 643
Total du passif	3 793 937	850 918
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	152 396 403	97 516 070

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Actions de FNB	91 272 618	60 589 046
Actions de série A	6 512 050	1 895 282
Actions de série F	44 555 075	25 385 944
Actions de série D	–	11 941
Actions de série I	158	148
Actions de série XA	27 908	26 485
Actions de série XF	10 028 594	9 607 224
Total	152 396 403	97 516 070
Nombre d'actions en circulation (note 4)		
Actions de FNB	3 601 342	2 526 342
Actions de série A	283 089	86 566
Actions de série F	1 767 394	1 064 147
Actions de série D	–	494
Actions de série I	6	6
Actions de série XA	1 005	1 000
Actions de série XF	411 431	414 973
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action		
Actions de FNB	25,34	23,98
Actions de série A	23,00	21,89
Actions de série F	25,21	23,86
Actions de série D	–	24,19
Actions de série I	26,90	25,35
Actions de série XA	27,78	26,50
Actions de série XF	24,37	23,15

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Fund Corp.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022Douglas Hall
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	2 333 338	182 822
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	(7 682)	(4 371)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	431 827	11 443
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	3 524 697	1 866 473
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	–	(3 915)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats à terme standardisés	9 597 970	1 046 838
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(11 424 635)	170 021
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(3 006 382)	(111 146)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(364)	(1 150)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	1 448 769	3 157 015
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	10 790	969
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(131 334)	43 186
Total des produits	1 328 225	3 201 170
Charges		
Frais de gestion (note 5)	469 804	86 953
Retenues d'impôts à la source (note 7)	155 584	10 457
Coûts de transaction (note 9) ¹	74 892	6 070
Frais d'administration (note 5)	36 679	6 242
Charges d'intérêts et bancaires	5 453	–
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 529	737
Autres charges (note 5)	403 347	57 612
Total des charges	1 148 288	168 071
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	179 937	3 033 099

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série (note 8)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB	328 261	1 437 082
Actions de série A	(449 769)	143 128
Actions de série F	(272 913)	299 039
Actions de série D	2 568	896
Actions de série I	10	18
Actions de série XA	1 423	4 062
Actions de série XF	570 357	1 148 874
Total	179 937	3 033 099

Nombre moyen d'actions en circulation (note 8)

	30 juin 2022	30 juin 2021
Actions de FNB	3 559 767	563 773
Actions de série A	162 629	63 146
Actions de série F	1 355 755	137 027
Actions de série D	572	366
Actions de série I	6	6
Actions de série XA	1 001	1 356
Actions de série XF	412 291	422 287

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 8)

	30 juin 2022	30 juin 2021
Actions de FNB	0,09	2,55
Actions de série A	(2,77)	2,27
Actions de série F	(0,20)	2,18
Actions de série D	4,49	2,45
Actions de série I	1,62	3,05
Actions de série XA	1,42	3,00
Actions de série XF	1,38	2,72

1) Rabais de courtage 13 433 70

2) Prêt de titres :
La valeur des titres prêtés et des garanties reçues dans le cadre de prêts de titres au 30 juin s'établissait comme suit :

	30 juin 2022	30 juin 2021
Valeur des titres prêtés	9 674 193	645 902
Valeur des sûretés reçues	10 207 750	682 600

3) Revenu tiré du prêt de titres

Le tableau qui suit présente un rapprochement du montant brut provenant des transactions de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré du prêt de titres figurant à l'état du résultat global.

	30 juin 2022		30 juin 2021	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	18 389	100,0	1 667	100,0
Retenues d'impôts à la source	(410)	(2,2)	(53)	(3,2)
Honoraires de l'agent	(7 189)	(39,1)	(645)	(38,7)
Revenu tiré du prêt de titres	10 790	58,7	969	58,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	60 589 046	6 898 446
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	328 261	1 437 082
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	59 832 745	12 424 009
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(28 922 233)	(1 050 804)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	30 910 512	11 373 205
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(555 201)	(101 451)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(555 201)	(101 451)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30 683 572	12 708 836
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	91 272 618	19 607 282

Actions de série A		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 895 282	895 924
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(449 769)	143 128
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 946 794	720 364
Échanges d'actions rachetables	249 755	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(1 121 754)	(170 117)
Réinvestissement de dividendes	21 565	8 778
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5 096 360	559 025
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(29 823)	(9 640)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(29 823)	(9 640)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 616 768	692 513
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	6 512 050	1 588 437

Actions de série F		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	25 385 944	1 619 703
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(272 913)	299 039
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	28 792 425	4 473 896
Échanges d'actions rachetables	723 221	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(10 020 551)	(134 181)
Réinvestissement de dividendes	170 410	13 711
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	19 665 505	4 353 426
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(223 461)	(28 835)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(223 461)	(28 835)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 169 131	4 623 630
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	44 555 075	6 243 333

Actions de série D		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	11 941	6 777
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 568	896
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 000	5 000
Échanges d'actions rachetables	(23 493)	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(1 000)	(1 300)
Réinvestissement de dividendes	44	45
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(14 449)	3 745
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(60)	(61)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(60)	(61)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 941)	4 580
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	–	11 357

Actions de série I		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	148	118
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10	18
Transactions sur actions rachetables		
Réinvestissement de dividendes	1	1
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	1
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(1)	(1)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10	18
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	158	136

Actions de série XA		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	26 485	29 912
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 423	4 062
Transactions sur actions rachetables		
Réinvestissement de dividendes	150	203
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	150	203
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(150)	(203)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(150)	(203)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 423	4 062
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	27 908	33 974



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de série XF		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	9 607 224	8 202 358
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	570 357	1 148 874
Transactions sur actions rachetables		
Échanges d'actions rachetables	(87 876)	(134 560)
Réinvestissement de dividendes	601	593
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(87 275)	(133 967)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(61 712)	(63 240)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(61 712)	(63 240)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	421 370	951 667
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	10 028 594	9 154 025

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	179 937	3 033 099
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	131 334	(43 186)
Achat de placements	(163 841 557)	(15 989 922)
Produit de la vente de placements	94 806 514	11 007 076
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(3 524 697)	(1 866 473)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	11 424 635	(170 021)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats à terme standardisés	3 006 382	111 146
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	64 629	27 395
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	(2 284 271)	(1 084 260)
Coûts de transaction (note 9)	74 892	6 070
	(59 962 202)	(4 969 075)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	92 098 196	17 561 339
Échanges d'actions rachetables	861 607	(134 560)
Paiements pour le rachat d'actions rachetables	(40 015 097)	(1 356 361)
Dividendes aux porteurs d'actions, nets des réinvestissements	(597 011)	(140 725)
Levier financier	(1 139 172)	–
	51 208 523	15 929 693
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(131 334)	43 186
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(8 753 679)	10 960 618
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	11 240 984	1 995 775
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	2 355 971	12 999 578
Intérêts reçus (versés)	(7 682)	178 240
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	1 940 374	4 371

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 63,52 %			
Actions canadiennes – 6,35 %			
Énergie – 1,25 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	16 889	976 239	1 168 212
Suncor Energy Inc.	16 375	636 588	739 495
		1 612 827	1 907 707
Matériaux – 5,10 %			
Mines Agnico Eagle Ltée	4 959	335 646	292 184
Barrick Gold Corp.	38 568	998 473	877 808
Franco-Nevada Corp.	4 804	848 575	813 413
Kinross Gold Corp.	21 424	138 385	98 122
Nutrien Ltd.	37 372	3 592 683	3 831 004
Ressources Teck Limitée, catégorie B	16 336	625 602	642 985
Wheaton Precious Metals Corp.	15 072	783 265	699 040
Yamana Gold Inc.	84 868	522 250	508 359
		7 844 879	7 762 915
Total des actions canadiennes – 6,35 %		9 457 706	9 670 622
Actions américaines – 44,63 %			
Biens de consommation de base – 5,40 %			
Archer-Daniels-Midland Company	37 770	3 291 843	3 772 722
Bunge Ltd.	14 308	2 011 043	1 670 261
Darling Ingredients Inc.	15 560	1 555 134	1 197 724
Ingredion Inc.	14 003	1 668 360	1 589 054
		8 526 380	8 229 761
Énergie – 6,33 %			
Chevron Corp.	13 895	2 238 901	2 589 484
ConocoPhillips	12 884	1 427 684	1 489 435
EOG Resources Inc.	7 479	878 515	1 063 202
Exxon Mobil Corp.	28 210	2 441 871	3 109 752
Occidental Petroleum Corp.	8 912	541 403	675 443
Pioneer Natural Resources Co.	2 492	655 869	715 574
		8 184 243	9 642 890
Produits industriels – 1,06 %			
Louisiana-Pacific Corp.	23 960	2 081 327	1 616 393
		2 081 327	1 616 393
Matériaux – 11,64 %			
Air Products and Chemicals Inc.	2 095	633 192	648 499
Alcoa Corp.	6 063	452 823	355 720
CF Industries Holdings Inc.	20 189	1 738 817	2 227 890
Cleveland-Cliffs Inc.	21 568	595 406	426 707
Corteva Inc.	46 630	2 761 611	3 249 598
FMC Corp.	15 100	2 052 779	2 079 923
Freeport-McMoRan Inc.	25 169	1 276 059	947 952
Newmont Corp.	15 222	1 255 039	1 169 159
Nucor Corp.	9 403	1 357 385	1 263 731
Reliance Steel & Aluminum Co.	5 424	1 294 962	1 185 924
Royal Gold Inc.	810	123 495	111 332
Scotts Miracle-Gro Co. (The), catégorie A	8 318	1 035 032	845 740
Steel Dynamics Inc.	12 798	1 224 109	1 089 728
The Mosaic Co.	29 089	1 663 807	1 768 450
United States Steel Corp.	15 715	487 663	362 290
		17 952 179	17 732 643

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Immobilier – 20,20 %			
Alexandria Real Estate Equities Inc.	6 800	1 454 953	1 269 442
American Tower Corp. REIT	9 974	3 156 029	3 281 401
AvalonBay Communities Inc.	7 347	1 963 794	1 837 034
Crown Castle International Corp.	13 187	2 976 647	2 858 134
Digital Realty Trust Inc.	10 193	1 844 496	1 703 425
Equinix Inc.	2 480	2 280 647	2 097 376
Equity Residential	17 559	1 699 523	1 632 312
Extra Space Storage Inc.	8 289	1 912 675	1 815 113
Prologis Inc. REIT	20 297	3 567 334	3 073 759
Public Storage	6 022	2 508 859	2 423 667
Realty Income Corp.	19 966	1 753 926	1 754 298
SBA Communications Corp., catégorie A	4 042	1 669 023	1 665 176
Simon Property Group Inc.	14 456	2 394 113	1 766 249
Welltower Inc. REIT	16 237	1 783 255	1 721 137
Weyerhaeuser Co.	44 393	2 197 689	1 892 565
		33 162 963	30 791 088
Total des actions américaines – 44,63 %		69 907 092	68 012 775
Actions internationales – 12,54 %			
Australie – 1,99 %			
Matériaux – 1,99 %			
BHP Group Limited	41 990	3 435 880	3 036 502
		3 435 880	3 036 502
Total des actions australiennes – 1,99 %		3 435 880	3 036 502
Brésil – 2,93 %			
Énergie – 1,44 %			
Petróleo Brasileiro SA	62 531	1 075 920	855 608
Petróleo Brasileiro SA	88 851	1 638 043	1 335 830
		2 713 963	2 191 438
Matériaux – 1,49 %			
Gerdau SA	99 591	703 827	549 950
Vale SA	91 624	1 827 419	1 725 439
		2 531 246	2 275 389
Total des actions brésiliennes – 2,93 %		5 245 209	4 466 827
Chili – 1,36 %			
Matériaux – 1,36 %			
Sociedad Química y Minera de Chile SA	19 274	2 086 378	2 072 337
		2 086 378	2 072 337
Total des actions chinoises – 1,36 %		2 086 378	2 072 337
France – 1,19 %			
Énergie – 1,19 %			
TotalEnergies SE	26 764	1 856 196	1 813 481
		1 856 196	1 813 481
Total des actions françaises – 1,19 %		1 856 196	1 813 481
Italie – 0,42 %			
Énergie – 0,42 %			
Eni S.p.A.	20 788	761 316	637 115
		761 316	637 115
Total des actions italiennes – 0,42 %		761 316	637 115
Luxembourg – 0,45 %			
Matériaux – 0,45 %			
ArcelorMittal	23 791	839 806	692 097
		839 806	692 097
Total des actions luxembourgeoises – 0,45 %		839 806	692 097



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Norvège – 1,01 %			
Énergie – 1,01 %			
Equinor ASA	34 512	1 513 251	1 544 173
		1 513 251	1 544 173
Total des actions norvégiennes – 1,01 %		1 513 251	1 544 173
Pérou – 0,80 %			
Matériaux – 0,80 %			
Southern Copper Corp.	19 101	1 360 496	1 224 669
		1 360 496	1 224 669
Total des actions péruviennes – 0,80 %		1 360 496	1 224 669
Corée du Sud – 0,32 %			
Matériaux – 0,32 %			
POSCO Holdings Inc.	8 388	596 051	480 684
		596 051	480 684
Total des actions sud-coréennes – 0,32 %		596 051	480 684
Royaume-Uni – 2,07 %			
Énergie – 0,64 %			
BP PLC	26 485	1 041 170	966 494
		1 041 170	966 494

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Matériaux – 1,43 %			
Rio Tinto PLC, CAAE	27 797	2 366 053	2 182 598
		2 366 053	2 182 598
Total des actions britanniques – 2,07 %		3 407 223	3 149 092
Total des actions internationales – 12,54 %		21 101 806	19 116 977
Total des actions – 63,52 %		100 466 604	96 800 374
Fonds d'investissement – 9,69 %			
Fonds de lingots d'or Purpose	371 360	10 233 037	10 346 090
Fonds de lingots d'argent Purpose	314 292	5 066 483	4 425 231
Total des fonds d'investissement – 9,69 %		15 299 520	14 771 321
Fonds du marché monétaire – 22,63 %			
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	689 732	34 494 532	34 489 052
Total des fonds du marché monétaire – 22,63 %		34 494 532	34 489 052
Coûts de transaction (note 9)		(45 190)	–
Total des placements – 95,84 %		150 215 466	146 060 747
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats à terme standardisés (tableau 1) – (1,65) %			(2 523 489)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,55 %			2 355 971
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie – 2,27 %			3 464 414
Autres actifs, moins les passifs – 1,99 %			3 038 761
Actif net – 100,00 %			152 396 404

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAU 1 – CONTRATS À TERME STANDARDISÉS*

Au 30 juin 2022

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat (\$)	Valeur actuelle (\$)	Profit latent (perte latente) (\$)
2 644 089	Contrat à terme standardisé Brent Crude Oil	2022-07-29	18	USD	114,12	2 526 182	(117 907)
901 731	Cacao	2022-09-15	28	USD	2 501,92	843 373	(58 358)
2 083 494	Café « c »	2022-09-20	20	USD	215,82	2 221 385	137 891
522 088	Cuivre	2022-09-28	4	USD	405,60	477 551	(44 537)
1 053 444	Mais	2022-09-14	22	USD	744,00	890 260	(163 185)
1 907 354	Coton numéro 2	2022-12-07	25	USD	118,54	1 590 336	(317 018)
1 723 812	Essence RBOB	2022-07-29	8	USD	398,57	1 529 447	(194 365)
731 014	Or 100 oz	29/08/2022	3	USD	1 893,03	697 907	(33 107)
395 222	Porcs maigres	2022-08-12	7	USD	109,66	367 985	(27 237)
981 265	Bovins vivants	2022-08-31	14	USD	136,13	955 643	(25 622)
4 132 813	LME Aluminium	2022-08-15	48	USD	2 675,58	3 766 605	(366 208)
591 589	LME Nickel	2022-09-19	3	USD	25 533,00	525 973	(65 616)
568 983	LME Zinc	2022-09-19	5	USD	3 536,25	508 565	(60 418)
2 572 791	Low Su Gasoil	2022-08-11	16	USD	1 249,22	2 314 900	(257 890)
1 155 442	Gaz naturel	2022-07-27	13	USD	6,90	907 630	(247 812)
1 794 522	Carburant diesel à très faible teneur en soufre au port de New York	2022-07-29	8	USD	414,92	1 656 688	(137 834)
874 942	Contrats à terme standardisés sur le palladium	2022-09-28	3	USD	2 265,75	739 921	(135 021)
680 920	Contrats à terme sur le platine	2022-10-27	11	USD	961,81	633 837	(47 084)
1 000 785	Argent	2022-09-28	7	USD	22,21	916 898	(83 887)
994 636	Soja	2022-11-14	10	USD	1 545,43	938 369	(56 267)
1 017 840	Farine de soja	2022-08-12	19	USD	416,18	1 065 094	47 253
353 424	Sucre n° 11	30/09/2022	13	USD	18,86	346 720	(6 704)
1 052 769	Blé	2022-09-14	15	USD	1 090,50	853 414	(199 355)
743 873	Pétrole brut WTI	2022-07-20	5	USD	115,58	680 671	(63 201)
30 478 842						27 955 354	(2 523 489)

* Les contrats à terme standardisés sont conclus avec Morgan Stanley & Co LLC à laquelle Standard & Poor's attribue une note de crédit de BBB+.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DIVERSIFIÉ D'ACTIFS RÉELS PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds diversifié d'actifs réels Purpose vise à procurer aux porteurs d'actions une exposition à un portefeuille diversifié de catégories d'actifs directement ou indirectement lié à des biens matériels qui procurent un lien avantageux à l'inflation et devraient conserver leur valeur réelle (compte tenu de l'inflation) au fil du temps. Ces actifs peuvent comprendre des métaux précieux et des titres de capitaux connexes; des marchandises du secteur industriel, du secteur de l'énergie et du secteur de l'agriculture ainsi que des titres de capitaux connexes; des fiducies de placement immobilier (« FPI »); des devises de marchés émergents; des obligations à rendement réel ainsi que des titres du Trésor protégés contre l'inflation (« TIPS » pour treasury inflation-protected securities) et de la trésorerie.

B) ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre d'actions en circulation pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre d'actions			
	Actions de FNB	Actions de série A	Actions de série F	Actions de série D
En circulation au 31 décembre 2020	351 342	49 392	82 921	341
Émises	2 225 000	61 946	1 026 742	219
Réinvesties	–	903	4 256	4
Rachetées	(50 000)	(25 675)	(49 772)	(70)
En circulation au 31 décembre 2021	2 526 342	86 566	1 064 147	494
Émises	2 150 000	242 045	1 080 847	350
Réinvesties	–	882	6 296	2
Rachetées	(1 075 000)	(46 404)	(383 896)	(846)
En circulation au 30 juin 2022	3 601 342	283 089	1 767 394	–

	Actions de série I	Actions de série XA	Actions de série XF
En circulation au 31 décembre 2020	6	1 353	428 463
Émises	–	–	8 226
Réinvesties	–	16	57
Rachetées	–	(369)	(21 773)
En circulation au 31 décembre 2021	6	1 000	414 973
Réinvesties	–	5	23
Rachetées	–	–	(3 565)
En circulation au 30 juin 2022	6	1 005	411 431

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque action)

Série	Frais de gestion
Actions de FNB	0,60 %
Actions de série A*	1,60 %
Actions de série F	0,60 %
Actions de série D*	0,85 %
Actions de série I	Négociables jusqu'à 0,60 % et payés directement au gestionnaire
Actions de série XA*	1,60 %
Actions de série XF	0,60 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 1,00 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des actions de série A et des actions de série XA, et de 0,25 % pour les actions de série D.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 30 juin 2022 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	96 800 374	–	–	96 800 374
Fonds	49 260 373	–	–	49 260 373
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	185 144	–	–	185 144
Total des actifs financiers	146 245 891	–	–	146 245 891

Passifs financiers

Contrats à terme standardisés sur indice boursier	2 708 633	–	–	2 708 633
Total des passifs financiers	2 708 633	–	–	2 708 633
Total des actifs et passifs financiers	143 537 258	–	–	143 537 258

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 31 décembre 2021 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	56 641 093	–	–	56 641 093
Fonds	28 359 440	–	–	28 359 440
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	721 537	–	–	721 537
Total des actifs financiers	85 722 070	–	–	85 722 070

Passifs financiers

Contrats à terme standardisés sur indice boursier	238 643	–	–	238 643
Total des passifs financiers	238 643	–	–	238 643
Total des actifs et passifs financiers	85 483 427	–	–	85 483 427

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres de participation avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 4,8 millions de dollars (2,8 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds n'était pas exposé de façon importante aux instruments d'emprunt.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DIVERSIFIÉ D'ACTIFS RÉELS PURPOSE (non audité) (suite)

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Euro	75 752	–	75 752	0,0
Franc suisse	2 073	–	2 073	0,0
Dollar américain	86 834 779	–	86 834 780	57,0
Exposition nette	86 912 604	–	86 912 605	57,0

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Euro	80 874	–	80 874	0,1
Franc suisse	2 134	–	2 134	0,0
Dollar américain	37 320 315	–	37 320 315	38,3
Exposition nette	37 403 323	–	37 403 323	38,4

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 4,3 millions de dollars (1,9 millions de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds était principalement constitué de titres de capitaux propres et n'était pas exposé de façon importante au risque de crédit, à l'exception des contrats à terme et des contrats à terme standardisés dont le risque est considéré comme minime, les contreparties ayant des cotes de crédit élevées.

F) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des parts rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de parts ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada, où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans l'état de la situation financière (non audité) et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
Fonds de lingots d'or Purpose	6,8	16,2	6,8	2,0
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	22,6	1,7	19,0	1,0
Fonds de lingots d'argent Purpose	2,9	10,6	3,3	6,4



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	30 706 063	39 295 060
Trésorerie et équivalents de trésorerie	360 330	3 819 756
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	35 900	29 849
Créances :		
Dividendes	103 005	107 275
Charges payées d'avance	26 224	7 655
Autres créances	5 313	–
Impôt remboursable	12 252	12 252
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	–	16 285
Total de l'actif	31 249 087	43 288 132
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	20 575	25 542
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	19 691	18 896
Autres charges à payer (note 5)	20 803	10 011
Distributions	70 200	70 200
Actions de capital rachetées	27 581	–
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	16 519	–
Total du passif	175 369	124 649
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 073 718	43 163 483

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Actions de FNB	20 108 144	24 857 080
Actions de série A	363 210	482 593
Actions de série F	2 573 116	7 341 191
Actions de série D	–	409 123
Actions de série XA	82 495	100 635
Actions de série XF	7 946 753	9 972 861
Total	31 073 718	43 163 483
Nombre d'actions en circulation (note 4)		
Actions de FNB	975 000	975 000
Actions de série A	19 130	20 442
Actions de série F	124 578	287 492
Actions de série D	0	16 680
Actions de série XA	4 415	4 318
Actions de série XF	438 103	441 424
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action		
Actions de FNB	20,62	25,49
Actions de série A	18,99	23,61
Actions de série F	20,65	25,54
Actions de série D	–	24,53
Actions de série XA	18,69	23,30
Actions de série XF	18,14	22,59

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Fund Corp.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022Douglas Hall
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	652 665	510 507
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	(1 183)	(1 153)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(49 001)	2 299
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	752 844	358 194
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(6 254)	308 303
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(8 439 428)	3 908 779
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(32 804)	(200 651)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change	318	228
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(7 122 843)	4 886 506
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	42 529	10 190
Profit (perte) de change sur la trésorerie	30 066	(8 631)
Total des produits	(7 050 248)	4 888 065
Charges		
Frais de gestion (note 5)	141 674	96 841
Coûts de transaction (note 9) ¹	21 645	12 579
Retenues d'impôts à la source (note 7)	10 551	15 605
Frais d'administration (note 5)	9 634	6 497
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	3 730	9 733
Charges d'intérêts et bancaires	1 387	1 077
Charge (recouvrement) d'impôt	-	(10 415)
Autres charges (note 5)	62 002	43 466
Total des charges	250 623	175 383
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 300 871)	4 712 682

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série (note 8)

Actions de FNB	(4 341 612)	2 783 510
Actions de série A	(84 184)	87 649
Actions de série F	(1 099 426)	329 729
Actions de série D	(8 705)	35 107
Actions de série XA	(18 140)	13 765
Actions de série XF	(1 748 804)	1 462 922
Total	(7 300 871)	4 712 682

Nombre moyen d'actions en circulation (note 8)

Actions de FNB	980 939	742 956
Actions de série A	19 839	26 386
Actions de série F	237 988	85 132
Actions de série D	16 321	9 696
Actions de série XA	4 359	4 174
Actions de série XF	439 136	446 064

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 8)

Actions de FNB	(4,43)	3,74
Actions de série A	(4,24)	3,32
Actions de série F	(4,62)	3,87
Actions de série D	(0,53)	3,62
Actions de série XA	(4,16)	3,30
Actions de série XF	(3,98)	3,28

1) Rabais de courtage 904 -

2) Prêt de titres :

La valeur des titres prêtés et des garanties reçues dans le cadre de prêts de titres au 30 juin s'établissait comme suit :

	30 juin 2022	30 juin 2021
Valeur des titres prêtés	8 826 017	6 451 523
Valeur des sûretés reçues	9 281 996	6 775 551

3) Revenu tiré du prêt de titres

Le tableau ci suit présente un rapprochement du montant brut provenant des transactions de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré du prêt de titres figurant à l'état du résultat global.

	30 juin 2022		30 juin 2021	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	70 945	100,0	17 007	100,0
Retenues d'impôts à la source	(66)	(0,1)	(26)	(0,2)
Honoraires de l'agent	(28 350)	(40,0)	(6 791)	(39,9)
Revenu tiré du prêt de titres	42 529	59,9	10 190	59,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	24 857 080	14 423 263
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 341 612)	2 783 510
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 154 248	1 575 311
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(1 136 772)	(990 672)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	17 476	584 639
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(424 800)	(311 400)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(424 800)	(311 400)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 748 936)	3 056 749
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	20 108 144	17 480 012

Actions de série A		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	482 593	522 936
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(84 184)	87 649
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 300	10 000
Échanges d'actions rachetables	1 342	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(39 498)	(135 924)
Réinvestissement de dividendes	7 614	9 770
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(27 242)	(116 154)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(7 957)	(10 211)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(7 957)	(10 211)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(119 383)	(38 716)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	363 210	484 220

Actions de série F		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	7 341 191	622 648
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 099 426)	329 729
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	256 726	1 225 185
Échanges d'actions rachetables	(3 232 951)	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(643 242)	–
Réinvestissement de dividendes	49 741	35 918
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 569 726)	1 261 103
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(98 923)	(36 127)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(98 923)	(36 127)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 768 075)	1 554 705
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	2 573 116	2 177 353

Actions de série D		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	409 123	168 227
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8 705)	35 107
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 485	27 148
Échanges d'actions rachetables	(365 266)	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(48 550)	(6 495)
Réinvestissement de dividendes	3 372	3 930
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(396 959)	24 583
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(3 459)	(3 958)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(3 459)	(3 958)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(409 123)	55 732
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	–	223 959

Actions de série XA		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	100 635	74 547
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(18 140)	13 765
Transactions sur actions rachetables		
Réinvestissement de dividendes	2 039	1 919
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2 039	1 919
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(2 039)	(1 919)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(2 039)	(1 919)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(18 140)	13 765
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	82 495	88 312

Actions de série XF		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	9 972 861	7 674 962
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 748 804)	1 462 922
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	–	79 996
Échanges d'actions rachetables	(85 887)	(7 998)
Réinvestissement de dividendes	13 965	11 412
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(71 922)	83 410
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(205 382)	(207 594)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(205 382)	(207 594)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 026 108)	1 338 738
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	7 946 753	9 013 700

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 300 871)	4 712 682
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(30 066)	8 631
Achat de placements	(6 270 299)	(9 837 070)
Produit de la vente de placements	7 151 067	4 393 035
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(752 844)	(358 194)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	8 439 428	(3 908 779)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	32 804	200 651
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(12 992)	(69 141)
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	(6 051)	12 096
Coûts de transaction (note 9)	21 645	12 579
	1 271 821	(4 833 510)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 427 759	6 755 590
Échanges d'actions rachetables	(3 682 762)	(7 998)
Paiements pour le rachat d'actions rachetables	(1 840 481)	(1 133 091)
Dividendes aux porteurs d'actions, nets des réinvestissements	(665 829)	(485 460)
	(4 761 313)	5 129 041
Profit (perte) de change sur la trésorerie	30 066	(8 631)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(3 489 492)	295 531
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	3 819 756	42 364
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	360 330	329 264
Intérêts reçus (versés)	(1 183)	(1 153)
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	646 384	475 330

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 98,77 %			
Actions canadiennes – 67,28 %			
Commercial – 4,00 %			
Granite REIT	15 750	1 154 542	1 243 462
		1 154 542	1 243 462
Diversifié – 3,28 %			
Nexus REIT	105 187	915 929	1 019 262
		915 929	1 019 262
Services financiers – 0,97 %			
Peninsula Capital Corp.	272 727	300 000	300 000
		300 000	300 000
Soins de santé – 9,57 %			
Chartwell, résidences pour retraités	149 725	1 744 087	1 669 434
NorthWest Healthcare Properties REIT	82 335	1 046 210	992 960
Sienna Senior Living Inc.	23 831	362 266	309 564
		3 152 563	2 971 958
Produits industriels – 7,24 %			
*AIP Yield Fund L.P.	125 000	316 171	321 800
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	92 714	1 132 728	1 119 985
Parkit Enterprise Inc.	343 975	371 643	330 216
Summit Industrial Income REIT	28 006	355 379	479 183
		2 175 921	2 251 184
Bureaux – 2,31 %			
Allied Properties REIT	21 672	884 050	719 294
		884 050	719 294
Résidentiel – 23,32 %			
BSR REIT	94 051	1 546 305	1 814 726
Canadian Apartment Properties REIT	20 744	1 015 122	929 746
European Residential REIT	236 624	994 314	847 114
InterRent REIT	70 093	963 110	840 415
Killam Apartment REIT	35 530	620 107	609 340
Killam Apartment REIT	50 140	1 061 019	734 050
Nexliving Communities Inc.	3 628 148	718 232	544 222
Tricon Residential Inc.	71 218	944 208	929 395
		7 862 417	7 249 008
Marché de détail – 11,32 %			
Boardwalk REIT	13 581	721 836	568 772
Fonds de placement immobilier Canadien Net	93 558	641 093	636 194
Crombie REIT	54 849	774 757	884 714
Plaza Retail Real Estate Investment Trust	67 569	248 633	283 114
Primaris REIT	23 466	312 802	286 989
SmartCentres REIT	31 250	789 346	859 063
		3 488 467	3 518 846
Spécialisé – 5,27 %			
Automotive Properties REIT	51 751	519 071	698 121
StorageVault Canada Inc.	158 199	612 425	938 120
		1 131 496	1 636 241
Total des actions canadiennes – 67,28 %		21 065 385	20 909 255
Actions américaines – 31,49 %			
Soins de santé – 4,91 %			
Invesque Inc.	143 678	367 982	227 479
Medical Properties Trust Inc.	16 546	402 713	325 221
Ventas Inc.	5 380	384 912	356 160
Welltower Inc. REIT	5 827	519 981	617 667
		1 675 588	1 526 527



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits industriels – 4,70 %			
Duke Realty Corp.	7 877	399 593	557 153
Prologis Inc.	5 965	636 555	903 334
		1 036 148	1 460 487
Résidentiel – 11,05 %			
Camden Property Trust	4 698	628 683	813 236
Equity LifeStyle Properties Inc. REIT	3 401	315 120	308 501
Flagship Communities REIT	72 275	1 608 465	1 427 117
Mid-America Apartment Communities Inc.	1 254	197 452	281 943
Sun Communities Inc.	2 930	565 316	601 026
		3 315 036	3 431 823
Marché de détail – 2,01 %			
National Retail Properties Inc.	11 285	581 126	624 620
		581 126	624 620
Spécialisé – 8,82 %			
American Tower Corp. REIT	1 579	378 150	519 484
Crown Castle International Corp.	3 286	554 055	712 204
Digital Realty Trust Inc.	2 235	362 059	373 507
Equinix Inc.	358	242 416	302 766
Public Storage	805	239 666	323 988
VICI Properties Inc.	13 304	445 024	510 151
		2 221 370	2 742 100
Total des actions américaines – 31,49 %		8 829 268	9 785 557
Total des actions – 98,77 %		29 894 653	30 694 812

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds du marché monétaire – 0,04 %			
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	225	11 111	11 251
Total des fonds du marché monétaire – 0,04 %		11 111	11 251
Coûts de transaction (note 9)		(50 123)	–
Total des placements – 98,81 %		29 855 641	30 706 063
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,05 %)			(16 519)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,16 %			360 330
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie – 0,12 %			35 900
Autres actifs, moins les passifs – (0,04) %			(12 056)
Actif net – 100,00 %			31 073 718

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2022

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie attribuée par S&P	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale (\$)	Devise vendue	Valeur nominale (\$)	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit latent (perte) (\$)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2022-08-26	CAD	4 230 798	USD	3 300 000	0,7800	0,7770	(16 519)
									(16 519)



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE REVENU IMMOBILIER PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds de revenu immobilier Purpose vise à procurer aux porteurs d'actions une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille immobilier axé sur les titres de capitaux propres inscrits à la cote d'importantes bourses de valeurs d'Amérique du Nord, et par la suite à couvrir de façon stratégique sur la durée du portefeuille le risque lié à l'augmentation des taux d'intérêt qui est associé à ces titres de capitaux propres.

B) ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre d'actions en circulation pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre d'actions					
	Actions de FNB	Actions de série A	Actions de série F	Actions de série D	Actions de série XA	Actions de série XF
En circulation au 31 décembre 2020	750 000	29 035	32 340	9 063	4 129	442 354
Émises	275 000	1 084	255 664	11 431	–	13 719
Réinvesties	–	857	3 584	465	189	1 206
Rachetées	(50 000)	(10 534)	(4 096)	(4 279)	–	(15 855)
En circulation au 31 décembre 2021	975 000	20 442	287 492	16 680	4 318	441 424
Émises	50 000	209	25 242	582	–	–
Réinvesties	–	355	2 141	146	97	668
Rachetées	(50 000)	(1 876)	(190 297)	(17 408)	–	(3 989)
En circulation au 30 juin 2022	975 000	19 130	124 578	–	4 415	438 103

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque action)

Série	Frais de gestion
Actions de FNB	0,65 %
Actions de série A*	1,65 %
Actions de série F	0,65 %
Actions de série D*	0,90 %
Actions de série XA*	1,65 %*
Actions de série XF	0,65 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 1,00 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des actions de série A et des actions de série XA, et de 0,25 % pour les actions de série D.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 30 juin 2022 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	30 373 012	–	321 800	30 694 812
Fonds	11 251	–	–	11 251
Total des actifs financiers	30 384 263	–	321 800	30 706 063
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	16 519	–	16 519
Total des passifs financiers	–	16 519	–	16 519
Total des actifs et passifs financiers	30 384 263	16 519	321 800	30 689 544

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 31 décembre 2021 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	38 967 573	–	316 237	39 283 810
Fonds	11 250	–	–	11 250
Contrats de change à terme	–	16 285	–	16 285
Total des actifs financiers	38 978 823	16 285	316 237	39 311 345
Total des actifs et passifs financiers	38 978 823	16 285	316 237	39 311 345

Au cours des périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021, des transferts d'actifs ont été effectués entre les niveaux 1, 2 et 3. Le gestionnaire obtient les prix auprès d'un tiers fournisseur de services d'établissement des prix et ceux-ci font quotidiennement l'objet d'un suivi et d'un examen par le gestionnaire de portefeuille. Le cas échéant, les ajustements des prix ou des estimations fournis par le tiers fournisseur sont approuvés par le gestionnaire de portefeuille.

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations de la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021.

	2022 (\$)	2021 (\$)
Au début de la période	316 237	–
Acquisitions	–	316 138
Variation nette latente	5 563	99
À la fin de la période	321 800	316 237

La juste valeur des placements de niveau 2 du Fonds dans des contrats de change à terme est déterminée à partir des données du marché à l'égard des taux de change.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres de participation avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,5 millions de dollars (2,0 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds n'était pas exposé de façon importante aux instruments d'emprunt.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	12 735 619	(4 247 317)	8 488 302	27,3
Exposition nette	12 735 619	(4 247 317)	8 488 302	27,3

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE REVENU IMMOBILIER PURPOSE (non audité) (suite)

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	17 085 867	(4 174 649)	12 911 218	29,9
Exposition nette	17 085 867	(4 174 649)	12 911 218	29,9

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,4 millions de dollars (0,6 millions de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds était principalement constitué de titres de capitaux propres et n'était pas exposé de façon importante au risque de crédit, à l'exception des contrats à terme, dont le risque est considéré comme minime, la contrepartie ayant une note de crédit élevée.

F) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des actions rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs d'actions ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada, où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans l'état de la situation financière (non audité) et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	0,0	0,0	0,0	0,0



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	10 031 447	14 650 196
Trésorerie et équivalents de trésorerie	612 091	154 599
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	135	151
Créances :		
Dividendes	132 313	133 650
Charges payées d'avance	31 789	14 395
Impôt remboursable	4 878	4 878
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	422 395	30 036
Total de l'actif	11 235 048	14 987 905
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	9 346	12 222
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	3 319	4 948
Autres charges à payer (note 5)	8 661	6 865
Distributions	17 532	22 532
Actions de capital rachetées	20 214	-
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	41 416	24 641
Total du passif	100 488	71 208
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 134 560	14 916 697

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Actions de FNB	2 941 693	4 226 444
Actions de série A	275 501	443 837
Actions de série F	582 936	970 289
Actions de série D	-	11 463
Actions de série I	1 052	1 157
Actions de série XA	39 113	43 583
Actions de série XF	7 294 265	9 219 924
Total	11 134 560	14 916 697
Nombre d'actions en circulation (note 4)		
Actions de FNB	175 322	225 322
Actions de série A	17 940	25 680
Actions de série F	34 942	52 015
Actions de série D	-	628
Actions de série I	58	58
Actions de série XA	2 511	2 480
Actions de série XF	472 985	532 412
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action		
Actions de FNB	16,78	18,76
Actions de série A	15,36	17,28
Actions de série F	16,68	18,65
Actions de série D	-	18,26
Actions de série I	18,14	20,05
Actions de série XA	15,58	17,58
Actions de série XF	15,42	17,32

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Fund Corp.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022Douglas Hall
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	278 259	299 549
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	–	(289)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(10 940)	(10 629)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	465 397	155 640
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	–	(28)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	274 849	(182 607)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats à terme standardisés	–	12 164
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(2 487 102)	876 657
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	303 272	(10 231)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(6 852)	(7 058)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(1 183 117)	1 133 168
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(11 746)	142 065
Total des produits	(1 194 863)	1 275 233
Charges		
Frais de gestion (note 5)	59 561	68 323
Coûts de transaction (note 9) ¹	32 433	22 300
Retenues d'impôts à la source (note 7)	27 990	31 380
Frais d'administration (note 5)	3 224	3 739
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	1 130	6 106
Charges d'intérêts et bancaires	1 076	1 893
Charge (recouvrement) d'impôt	–	(3 540)
Autres charges (note 5)	37 781	52 145
Total des charges	163 195	182 346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 358 058)	1 092 887

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série (note 8)		
Actions de FNB	(400 406)	313 121
Actions de série A	(38 146)	40 561
Actions de série F	(82 196)	39 578
Actions de série D	(915)	793
Actions de série I	(104)	86
Actions de série XA	(4 470)	3 546
Actions de série XF	(831 821)	695 202
Total	(1 358 058)	1 092 887
Nombre moyen d'actions en circulation (note 8)		
Actions de FNB	221 731	225 322
Actions de série A	22 098	33 357
Actions de série F	46 443	27 618
Actions de série D	628	616
Actions de série I	58	57
Actions de série XA	2 488	3 201
Actions de série XF	481 314	584 409
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 8)		
Actions de FNB	(1,81)	1,39
Actions de série A	(1,72)	1,21
Actions de série F	(1,77)	1,43
Actions de série D	(1,46)	1,28
Actions de série I	(1,80)	1,52
Actions de série XA	(1,80)	1,10
Actions de série XF	(1,73)	1,19
1) Rabais de courtage	2 586	93

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	4 226 444	3 914 517
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(400 406)	313 121
Transactions sur actions rachetables		
Paielements pour le rachat d'actions rachetables	(844 281)	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(844 281)	–
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(40 064)	(45 064)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(40 064)	(45 064)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 284 751)	268 057
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	2 941 693	4 182 574

Actions de série A		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	443 837	634 533
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(38 146)	40 561
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	–	11 800
Échanges d'actions rachetables	(24 336)	(5 268)
Paielements pour le rachat d'actions rachetables	(105 854)	(214 766)
Réinvestissement de dividendes	4 133	5 677
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(126 057)	(202 557)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(4 133)	(5 677)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(4 133)	(5 677)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(168 336)	(167 673)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	275 501	466 860

Actions de série F		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	970 289	611 149
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(82 196)	39 578
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	432	1 687
Échanges d'actions rachetables	13 693	(59 621)
Paielements pour le rachat d'actions rachetables	(318 905)	(147 516)
Réinvestissement de dividendes	7 783	4 740
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(296 997)	(200 710)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(8 160)	(5 126)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(8 160)	(5 126)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(387 353)	(166 258)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	582 936	444 891

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de série D		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	11 463	10 452
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(915)	793
Transactions sur actions rachetables		
Échanges d'actions rachetables	(9 571)	–
Paielements pour le rachat d'actions rachetables	(977)	–
Réinvestissement de dividendes	63	123
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10 485)	123
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(63)	(123)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(63)	(123)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 463)	793
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	–	11 245

Actions de série I		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 157	1 041
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(104)	86
Transactions sur actions rachetables		
Réinvestissement de dividendes	12	11
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	12	11
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(13)	(11)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(13)	(11)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(105)	86
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 052	1 127

Actions de série XA		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	43 583	53 274
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 470)	3 546
Transactions sur actions rachetables		
Réinvestissement de dividendes	497	640
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	497	640
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(497)	(640)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(497)	(640)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 470)	3 546
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	39 113	56 820

**ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité) (suite)**

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de série XF		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	9 219 924	9 717 557
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(831 821)	695 202
Transactions sur actions rachetables		
Échanges d'actions rachetables	(1 005 391)	(244 932)
Réinvestissement de dividendes	6 091	6 071
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(999 300)	(238 861)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(94 538)	(116 581)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(94 538)	(116 581)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 925 659)	339 760
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	7 294 265	10 057 317

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 358 058)	1 092 887
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	11 746	(142 065)
Achat de placements	(9 264 333)	(6 008 582)
Produit de la vente de placements	12 031 481	6 338 599
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(465 397)	(155 640)
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	(274 849)	182 607
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	2 487 102	(876 657)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	(303 272)	10 231
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(18 766)	(59 444)
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	16	392 218
Coûts de transaction (note 9)	32 433	22 300
	2 878 103	796 454

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission d'actions rachetables	432	13 487
Échanges d'actions rachetables	(1 025 605)	(309 821)
Paievements pour le rachat d'actions rachetables	(1 249 803)	(362 282)
Dividendes aux porteurs d'actions, nets des réinvestissements	(133 889)	(155 960)
	(2 408 865)	(814 576)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(11 746)	142 065
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	469 238	(18 122)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	154 599	739 665
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	612 091	863 608
Intérêts reçus (versés)	-	(289)
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	251 606	248 410

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 90,09 %			
Actions internationales – 90,09 %			
Australie – 8,08 %			
Biens de consommation de base – 1,07 %			
Coles Group Ltd.	7 508	123 649	118 807
		123 649	118 807
Énergie – 2,07 %			
Origin Energy Ltd.	19 705	82 797	100 319
Woodside Petroleum Ltd.	4 594	121 852	129 962
		204 649	230 281
Soins de santé – 0,97 %			
Sonic Healthcare Ltd.	3 689	79 502	108 195
		79 502	108 195
Produits industriels – 2,01 %			
Aurizon Holdings Ltd.	33 306	133 889	112 450
Brambles Ltd.	11 756	116 518	111 867
		250 407	224 317
Technologies de l'information – 1,07 %			
Computershare Ltd.	5 450	88 443	119 313
		88 443	119 313
Immobilier – 0,89 %			
Dexus	12 552	122 809	99 033
		122 809	99 033
Total des actions australiennes – 8,08 %		869 459	899 946
France – 13,04 %			
Services de communication – 1,97 %			
Orange SA	7 630	149 375	115 480
Publicis Groupe SA	1 638	126 500	103 097
		275 875	218 577
Biens de consommation cyclique – 3,31 %			
Compagnie Générale des Etablissements Michelin SCA	3 276	122 769	114 786
Kering SA	196	156 800	129 577
LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SE	159	98 816	124 763
		378 385	369 126
Énergie – 1,02 %			
TOTAL SA	1 666	110 376	113 197
		110 376	113 197
Services financiers – 1,87 %			
AXA SA	3 788	125 930	110 677
Société Générale SA	3 474	134 042	97 894
		259 972	208 571
Soins de santé – 0,99 %			
Sanofi	849	120 933	110 332
		120 933	110 332
Produits industriels – 2,02 %			
Bureau Veritas SA	3 431	143 225	113 159
Société BIC SA	1 578	155 074	111 113
		298 299	224 272
Technologies de l'information – 0,93 %			
Capgemini SE	472	134 702	104 067
		134 702	104 067
Matériaux – 0,93 %			
Air Liquide SA	600	107 751	103 695
		107 751	103 695
Total des actions françaises – 13,04 %		1 686 293	1 451 837

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Allemagne – 3,55 %			
Biens de consommation cyclique – 0,92 %			
Mercedes-Benz Group AG	1 374	120 404	102 346
		120 404	102 346
Services financiers – 0,99 %			
Allianz SE	447	122 516	109 813
		122 516	109 813
Technologies de l'information – 1,01 %			
SAP SE	957	150 417	112 220
		150 417	112 220
Immobilier – 0,63 %			
TAG Immobilien AG	4 815	182 306	70 732
		182 306	70 732
Total des actions allemandes – 3,55 %		575 643	395 111
Hong Kong – 5,33 %			
Services financiers – 2,27 %			
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	25 500	124 112	129 675
Hang Seng Bank Ltd.	5 400	151 501	122 687
		275 613	252 362
Immobilier – 1,14 %			
Swire Pacific Ltd., catégorie A	16 500	201 818	126 537
		201 818	126 537
Services publics – 1,92 %			
CLP Holdings Ltd.	9 048	115 971	96 624
Power Assets Holdings Ltd.	14 500	131 241	117 384
		247 212	214 008
Total des actions de Hong Kong – 5,33 %		724 643	592 907
Italie – 2,91 %			
Énergie – 0,88 %			
Eni SpA	6 458	124 980	98 682
		124 980	98 682
Technologies de l'information – 1,05 %			
Reply SpA	747	175 623	116 585
		175 623	116 585
Services publics – 0,98 %			
Snam SpA	16 190	113 240	109 174
		113 240	109 174
Total des actions italiennes – 2,91 %		413 843	324 441
Japon – 23,38 %			
Services de communication – 3,01 %			
KDDI Corp.	2 700	93 798	109 863
Nintendo Co. Ltd.	200	131 871	111 340
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	3 064	83 048	113 250
		308 717	334 453
Biens de consommation cyclique – 3,20 %			
Honda Motor Co. Ltd.	3 800	118 880	118 715
Sekisui House Ltd.	5 400	140 293	121 748
Toyota Motor Corp.	5 800	119 379	115 552
		378 552	356 015
Biens de consommation de base – 2,08 %			
Ajinomoto Co. Inc.	3 700	90 648	115 836
Lawson Inc.	2 700	178 591	115 780
		269 239	231 616
Énergie – 0,97 %			
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	3 500	122 364	108 579
		122 364	108 579



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services financiers – 2,26 %			
NKSJ Holdings Inc.	2 200	108 426	124 874
Tokio Marine Holdings Inc.	1 700	109 965	127 459
		218 391	252 333
Soins de santé – 4,16 %			
Astellas Pharma Inc.	6 100	116 583	122 397
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	3 400	120 099	111 928
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	3 400	119 996	112 315
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	3 200	133 640	115 909
		490 318	462 549
Produits industriels – 3,01 %			
Brother Industries Ltd.	5 300	138 237	119 921
Marubeni Corp.	9 000	86 780	104 509
Mitsui & Co. Ltd.	3 900	85 238	110 795
		310 255	335 225
Technologies de l'information – 2,58 %			
Fujitsu Ltd.	600	108 079	96 568
Tokyo Electron Ltd.	200	67 336	84 055
Trend Micro Inc.	1 700	107 353	106 767
		282 768	287 390
Matériaux – 2,11 %			
Daicel Chemical Industries Ltd.	14 900	185 605	118 598
Nitto Denko Corp.	1 400	125 996	116 614
		311 601	235 212
Total des actions japonaises – 23,38 %			
		2 692 205	2 603 372
Luxembourg – 0,78 %			
Matériaux – 0,78 %			
APERAM SA	2 425	168 518	86 686
		168 518	86 686
Total des actions luxembourgeoises – 0,78 %			
		168 518	86 686
Pays-Bas – 4,16 %			
Services de communication – 1,08 %			
Koninklijke KPN NV	26 352	104 853	120 895
		104 853	120 895
Biens de consommation de base – 1,06 %			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 513	121 658	117 806
		121 658	117 806
Produits industriels – 1,07 %			
Wolters Kluwer NV	951	81 984	118 739
		81 984	118 739
Technologies de l'information – 0,95 %			
ASML Holding NV	172	95 831	105 764
		95 831	105 764
Total des actions néerlandaises – 4,16 %			
		404 326	463 204
Suisse – 11,23 %			
Services de communication – 1,04 %			
Swisscom AG	163	111 831	115 912
		111 831	115 912
Biens de consommation de base – 2,28 %			
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	10	145 434	130 925
Nestlé SA	813	89 569	122 161
		235 003	253 086
Services financiers – 2,92 %			
Partners Group Holding AG	89	181 674	103 227
UBS Group AG	5 097	120 571	105 768
Zurich Insurance Group AG	208	87 870	116 445
		390 115	325 440

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Soins de santé – 2,08 %			
Novartis AG	1 046	120 528	114 029
Roche Holding AG	275	92 090	118 117
		212 618	232 146
Produits industriels – 1,94 %			
ABB Ltd.	3 152	142 483	108 205
Kuehne + Nagel International AG	353	153 216	107 568
		295 699	215 773
Matériaux – 0,97 %			
EMS-Chemie Holding AG	113	138 417	108 254
		138 417	108 254
Total des actions suisses – 11,23 %			
		1 383 683	1 250 611
Royaume-Uni – 17,63 %			
Biens de consommation cyclique – 2,93 %			
Barratt Developments PLC	15 211	162 722	109 018
Kingfisher PLC	29 842	150 989	114 234
Persimmon PLC	3 512	148 796	102 521
		462 507	325 773
Biens de consommation de base – 3,97 %			
B & M European Value Retail SA	17 782	145 235	102 173
J Sainsbury PLC	32 319	132 411	103 308
Tesco PLC	28 110	116 323	112 537
Unilever PLC	2 131	128 189	124 247
		522 158	442 265
Énergie – 0,95 %			
Shell PLC	3 152	56 220	105 396
		56 220	105 396
Services financiers – 2,09 %			
Barclays PLC	47 460	144 486	113 868
Natwest Group PLC	34 758	123 438	118 892
		267 924	232 760
Soins de santé – 1,05 %			
GSK PLC	4 231	107 946	117 052
		107 946	117 052
Produits industriels – 2,91 %			
Ashtead Group PLC	1 933	139 942	104 162
Ferguson PLC	799	80 727	115 030
IMI PLC	5 733	136 461	105 372
		357 130	324 564
Technologies de l'information – 1,00 %			
Sage Group PLC (The)	11 246	132 863	111 861
		132 863	111 861
Matériaux – 1,79 %			
Anglo American PLC	2 061	107 829	94 847
Rio Tinto PLC	1 356	80 126	104 462
		187 955	199 309
Immobilier – 0,94 %			
Segro PLC	6 818	99 744	104 352
		99 744	104 352
Total des actions britanniques – 17,63 %			
		2 194 447	1 963 332
Total des actions internationales – 90,09 %			
		11 113 060	10 031 447
Total des actions – 90,09 %			
		11 113 060	10 031 447
Coûts de transaction (note 9)			
		(18 427)	–



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Total des placements – 90,09 %	11 094 633		10 031 447
Options (tableau 1) – 3,42 %			380 979
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 5,50 %			612 091
Marges – 0,00 %			135
Autres actifs, moins les passifs – 0,99 %			109 908
Actif net – 100,00 %			11 134 560

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAU 1 – OPTIONS

Au 30 juin 2022

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
iShares MSCI EAFE ETF	(350)	59,00	2022-07-09	(26 452)	(5 632)
iShares MSCI EAFE ETF	(400)	55,00	23/07/2022	(17 616)	(13 129)
				(44 068)	(18 761)
Options d'achat vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
iShares MSCI EAFE ETF	(350)	73,00	2022-07-09	(4 695)	(5 406)
iShares MSCI EAFE ETF	(400)	66,50	23/07/2022	(7 585)	(6 694)
iShares MSCI EAFE ETF	(400)	66,50	30/07/2022	(17 559)	(10 555)
				(29 839)	(22 655)
Options de vente achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
iShares MSCI EAFE ETF	350	66,00	2022-07-09	93 330	137 409
iShares MSCI EAFE ETF	400	62,00	23/07/2022	100 415	130 007
iShares MSCI EAFE ETF	400	61,00	30/07/2022	88 792	154 979
				282 537	422 395
				208 630	380 979



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS TACTIQUE D'ACTIONS COUVERT INTERNATIONAL PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds tactique d'actions couvert international Purpose vise à procurer aux porteurs d'actions i) une plus-value du capital à long terme stable assortie d'un taux de rendement rajusté en fonction du risque attrayant en investissant dans un portefeuille d'actions internationales cotées en bourse et ii) une volatilité inférieure à celle des marchés boursiers internationaux et une faible corrélation avec ceux-ci en couvrant l'exposition du Fonds au risque global des marchés.

B) ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre d'actions en circulation pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre d'actions			
	Actions de FNB	Actions de série A	Actions de série F	Actions de série D
En circulation au 31 décembre 2020	225 322	39 093	35 275	614
Émises	–	710	29 350	–
Réinvesties	–	622	638	14
Rachetées	–	(14 745)	(13 248)	–
En circulation au 31 décembre 2021	225 322	25 680	52 015	628
Émises	–	–	826	–
Réinvesties	–	264	458	4
Rachetées	(50 000)	(8 004)	(18 357)	(632)
En circulation au 30 juin 2022	175 322	17 940	34 942	–

	Actions de série I	Actions de série XA	Actions de série XF
En circulation au 31 décembre 2020	57	3 191	597 552
Émises	–	–	793
Réinvesties	1	69	697
Rachetées	–	(780)	(66 630)
En circulation au 31 décembre 2021	58	2 480	532 412
Réinvesties	–	31	389
Rachetées	–	–	(59 816)
En circulation au 30 juin 2022	58	2 511	472 985

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque action)

Série	Frais de gestion
Actions de FNB	0,80 %
Actions de série A*	1,80 %
Actions de série F	0,80 %
Actions de série D*	1,05 %
Actions de série I	Négociables jusqu'à 0,80 % et payés directement au gestionnaire
Actions de série XA*	1,80 %
Actions de série XF	0,80 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 1,00 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des actions de série A et des actions de série XA, et de 0,25 % pour les actions de série D.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 30 juin 2022 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	10 031 447	–	–	10 031 447
Options	422 395	–	–	422 395
Total des actifs financiers	10 453 842	–	–	10 453 842

Passifs financiers

Options	41 416	–	–	41 416
Total des passifs financiers	41 416	–	–	41 416
Total des actifs et passifs financiers	10 412 426	–	–	10 412 426

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 31 décembre 2021 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	14 650 196	–	–	14 650 196
Options	30 036	–	–	30 036
Total des actifs financiers	14 680 232	–	–	14 680 232

Passifs financiers

Options	24 641	–	–	24 641
Total des passifs financiers	24 641	–	–	24 641
Total des actifs et passifs financiers	14 655 591	–	–	14 655 591

Au cours des périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres de participation avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,5 millions de dollars (0,7 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds n'était pas exposé de façon importante aux instruments d'emprunt.

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS TACTIQUE D'ACTIONS COUVERT INTERNATIONAL PURPOSE (non audité) (suite)**
Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	915 925	–	915 925	8,2
Livre sterling	2 009 011	–	2 009 011	18,0
Euro	2 809 310	–	2 809 310	25,2
Dollar de Hong Kong	617 661	–	617 661	5,6
Yen japonais	2 630 728	–	2 630 728	23,7
Franc suisse	1 292 326	–	1 292 326	11,6
Dollar américain	346 228	–	346 228	3,1
Exposition nette	10 621 189	–	10 621 189	95,4

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	1 372 353	–	1 372 353	9,2
Livre sterling	2 680 699	–	2 680 699	18,0
Euro	4 568 675	–	4 568 675	30,6
Dollar de Hong Kong	843 509	–	843 509	5,7
Yen japonais	3 830 706	–	3 830 706	25,7
Franc suisse	1 615 039	–	1 615 039	10,8
Dollar américain	(162 908)	–	(162 908)	(1,1)
Exposition nette	14 748 073	–	14 748 073	98,9

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,5 million de dollars (0,7 millions de dollars au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds était principalement constitué de titres de capitaux propres et n'était pas exposé de façon importante au risque de crédit, à l'exception des contrats à terme et des contrats à terme standardisés, dont le risque est considéré comme minime, les contreparties ayant une note de crédit élevée.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	171 108 678	165 433 316
Trésorerie et équivalents de trésorerie	850 583	2 023 684
Créances :		
Dividendes	215 506	85 364
Actions de capital vendues	113 575	1 308 518
Titres de placement vendus	19 950	4 220 222
Charges payées d'avance	146 697	66 569
Impôt remboursable	44 783	44 783
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	2 453 346	417 048
Profit latent sur les contrats de change à terme	70 785	213 569
Total de l'actif	175 023 903	173 813 073
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	112 264	101 427
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	8 589	9 509
Autres charges à payer (note 5)	30 423	31 343
Distributions	449 750	411 580
Actions de capital rachetées	313 041	60 982
Titres de placement achetés	285 641	1 333 451
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	2 059 731	411 144
Total du passif	3 259 439	2 359 436
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	171 764 464	171 453 637

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Actions de FNB	85 453 728	80 155 369
Actions de série A	12 579 412	14 007 584
Actions de série F	39 690 895	41 482 171
Actions de série P	1 758 985	2 240 390
Actions de série XA	509 884	525 710
Actions de série XF	20 230 012	21 179 870
Actions de série XUF	1 351 127	–
Actions de FNB non couvertes en devises	874 453	485 494
Actions de FNB non couvertes en dollars américains	4 090 711	5 831 701
Actions de série A non couvertes en devises	1 190 431	1 483 159
Actions de série F non couvertes en devises	4 034 826	4 062 189
Total	171 764 464	171 453 637
Nombre d'actions en circulation (note 4)		
Actions de FNB	5 125 000	4 625 000
Actions de série A	817 902	871 195
Actions de série F	2 378 125	2 391 282
Actions de série P	99 901	122 185
Actions de série XA	33 007	32 411
Actions de série XF	1 224 947	1 229 617
Actions de série XUF	70 019	–
Actions de FNB non couvertes en devises	50 000	25 000
Actions de FNB non couvertes en dollars américains	175 000	225 000
Actions de série A non couvertes en devises	52 582	59 056
Actions de série F non couvertes en devises	174 251	157 975
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action		
Actions de FNB	16,67	17,33
Actions de série A	15,38	16,08
Actions de série F	16,69	17,35
Actions de série P	17,61	18,34
Actions de série XA	15,45	16,22
Actions de série XF	16,52	17,22
Actions de série XUF	19,30	–
Actions de FNB non couvertes en devises	17,49	19,42
Actions de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en CAD)	23,38	25,92
Actions de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en USD)	18,16	20,49
Actions de série A non couvertes en devises	22,64	25,11
Actions de série F non couvertes en devises	23,16	25,71

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Fund Corp.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022Douglas Hall
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés :		
Revenus de dividendes	855 973	573 453
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	–	(108)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(328 397)	120 871
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(5 639 331)	(198 548)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(234 327)	228 305
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	10 294 427	7 637 099
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(6 775 976)	179 168
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	(142 784)	(320 773)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(87 123)	(255 587)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	10 414	(192)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(2 047 124)	7 963 688
Profit (perte) de change sur la trésorerie	507 339	(296 600)
Total des produits	(1 539 785)	7 667 088
Charges		
Frais de gestion (note 5)	554 630	611 964
Coûts de transaction (note 9) ¹	300 666	347 756
Frais d'administration (note 5)	43 494	48 173
Retenues d'impôts à la source (note 7)	20 983	14 209
Charges d'intérêts et bancaires	7 903	7 652
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 723	(2 260)
Charge (recouvrement) d'impôt	–	(42 872)
Autres charges (note 5)	170 083	70 990
Total des charges	1 100 482	1 055 612
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 640 267)	6 611 476

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série (note 8)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB	(881 244)	2 862 987
Actions de série A	(193 609)	535 268
Actions de série F	(371 034)	2 086 473
Actions de série P	(20 759)	102 611
Actions de série XA	(9 000)	14 404
Actions de série XF	(259 437)	767 922
Actions de série XUF	(14 381)	–
Actions de FNB non couvertes en devises	(105 710)	7 138
Actions de FNB non couvertes en dollars américains	(362 481)	116 192
Actions de série A non couvertes en devises	(103 566)	30 055
Actions de série F non couvertes en devises	(319 046)	88 426
Total	(2 640 267)	6 611 476

Nombre moyen d'actions en circulation (note 8)

	30 juin 2022	30 juin 2021
Actions de FNB	4 932 873	4 496 961
Actions de série A	838 571	1 049 770
Actions de série F	2 384 771	3 294 423
Actions de série P	109 181	148 122
Actions de série XA	32 671	32 487
Actions de série XF	1 226 179	1 373 457
Actions de série XUF	69 826	–
Actions de FNB non couvertes en devises	54 696	42 265
Actions de FNB non couvertes en dollars américains	224 448	231 354
Actions de série A non couvertes en devises	53 585	73 008
Actions de série F non couvertes en devises	179 770	151 265

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 8)

	30 juin 2022	30 juin 2021
Actions de FNB	(0,18)	0,64
Actions de série A	(0,23)	0,51
Actions de série F	(0,16)	0,63
Actions de série P	(0,19)	0,69
Actions de série XA	(0,28)	0,44
Actions de série XF	(0,21)	0,56
Actions de série XUF	(0,21)	–
Actions de FNB non couvertes en devises	(1,93)	0,17
Actions de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en CAD)	(1,61)	0,50
Actions de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en USD)	(1,27)	0,40
Série A – actions non couvertes en devises	(1,93)	0,41
Série F – actions non couvertes en devises	(1,77)	0,58

1) Rabais de courtage	26 151	1 213
-----------------------	--------	-------

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	80 155 369	84 804 343
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(881 244)	2 862 987
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 465 981	1 762 152
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(3 810 903)	(11 410 647)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	8 655 078	(9 648 495)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(2 475 475)	(2 230 625)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(2 475 475)	(2 230 625)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 298 359	(9 016 133)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	85 453 728	75 788 210

Actions de série A		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	14 007 584	19 530 525
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(193 609)	535 268
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 001 108	424 238
Échanges d'actions rachetables	(601 087)	(1 124 316)
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(1 498 516)	(3 532 840)
Réinvestissement de dividendes	252 694	311 625
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(845 801)	(3 921 293)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(388 762)	(482 460)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(388 762)	(482 460)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 428 172)	(3 868 485)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	12 579 412	15 662 040

Actions de série F		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	41 482 171	67 064 033
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(371 034)	2 086 473
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 599 311	3 336 538
Échanges d'actions rachetables	549 199	221 576
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(5 175 818)	(22 557 515)
Réinvestissement de dividendes	791 978	1 180 006
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(235 330)	(17 819 395)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(1 184 912)	(1 615 679)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(1 184 912)	(1 615 679)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 791 276)	(17 348 601)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	39 690 895	49 715 432

Actions de série P		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	2 240 390	4 380 892
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(20 759)	102 611
Transactions sur actions rachetables		
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(459 041)	(2 140 957)
Réinvestissement de dividendes	56 470	72 878
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(402 571)	(2 068 079)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(58 075)	(74 482)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(58 075)	(74 482)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(481 405)	(2 039 950)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 758 985	2 340 942

Actions de série XA		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	525 710	540 023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(9 000)	14 404
Transactions sur actions rachetables		
Réinvestissement de dividendes	9 437	9 344
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	9 437	9 344
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(16 263)	(16 171)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(16 263)	(16 171)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(15 826)	7 577
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	509 884	547 600

Actions de série XF		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	21 179 870	24 647 483
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(259 437)	767 922
Transactions sur actions rachetables		
Échanges d'actions rachetables	(90 507)	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	–	(2 581 581)
Réinvestissement de dividendes	10 585	10 860
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(79 922)	(2 570 721)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(610 499)	(681 779)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(610 499)	(681 779)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(949 858)	(2 484 578)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	20 230 012	22 162 905

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de série XUF		
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	(14 381)	–
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 382 943	–
Réinvestissement de dividendes	17 290	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 400 233	–
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(34 725)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(34 725)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 351 127	–
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 351 127	–

Actions de FNB non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	485 494	481 852
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(105 710)	7 138
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 704 544	4 814 034
Paielements pour le rachat d'actions rachetables	(5 183 325)	(4 803 442)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	521 219	10 592
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(26 550)	(19 913)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(26 550)	(19 913)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	388 959	(2 183)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	874 453	479 669

Actions de FNB non couvertes en dollars américains		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	5 831 701	7 053 068
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(362 481)	116 192
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 987 066	8 942 777
Paielements pour le rachat d'actions rachetables	(11 219 359)	(9 561 659)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 232 293)	(618 882)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(146 216)	(156 990)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(146 216)	(156 990)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 740 990)	(659 680)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	4 090 711	6 393 388

Actions de série A non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 483 159	2 028 766
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(103 566)	30 055
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 400	8 751
Échanges d'actions rachetables	–	(11 591)
Paielements pour le rachat d'actions rachetables	(175 323)	(449 990)
Réinvestissement de dividendes	12 628	16 157
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(160 295)	(436 673)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(28 867)	(38 915)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(28 867)	(38 915)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(292 728)	(445 533)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 190 431	1 583 233

Actions de série F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	4 062 189	5 346 543
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(319 046)	88 426
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	705 745	664 007
Échanges d'actions rachetables	–	(9 615)
Paielements pour le rachat d'actions rachetables	(407 331)	(2 142 428)
Réinvestissement de dividendes	121 606	99 725
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	420 020	(1 388 311)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des dividendes	(128 337)	(106 443)
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(128 337)	(106 443)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(27 363)	(1 406 328)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	4 034 826	3 940 215

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 640 267)	6 611 476
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(507 339)	296 600
Achat de placements	(238 922 212)	(127 357 262)
Produit de la vente de placements	233 502 934	167 399 327
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	5 639 331	198 548
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	(10 294 427)	(7 637 099)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	6 775 976	(179 168)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	142 784	320 773
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	87 123	255 587
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(201 275)	(75 205)
Coûts de transaction (note 9)	300 666	347 756
	(6 116 706)	40 181 333
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	36 044 041	17 240 138
Échanges d'actions rachetables	(142 395)	(3 505 528)
Paiements pour le rachat d'actions rachetables	(27 677 557)	(55 022 779)
Dividendes aux porteurs d'actions, nets des réinvestissements	(3 787 823)	(3 769 569)
	4 436 266	(45 057 738)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	507 339	(296 600)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 680 440)	(4 876 405)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	2 023 684	16 963 047
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	850 583	11 790 042
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	704 848	586 724

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 25,39 %			
Actions canadiennes – 0,03 %			
Matériaux – 0,03 %			
Nutrien Ltd.	500	59 082	51 289
		59 082	51 289
Total des actions canadiennes – 0,03 %		59 082	51 289
Actions américaines – 24,14 %			
Services de communication – 3,71 %			
Alphabet Inc., catégorie A	700	2 294 426	1 963 600
Comcast Corp., catégorie A	30 000	1 710 444	1 515 292
Facebook Inc., catégorie A	8 600	2 205 975	1 785 025
T-Mobile US Inc.	500	80 938	86 590
Twitter Inc.	3 500	205 743	168 449
Verizon Communications Inc.	13 000	850 764	849 230
		7 348 290	6 368 186
Biens de consommation cyclique – 1,92 %			
Amazon.com Inc.	20 000	3 533 459	2 734 270
Booking Holdings Inc.	200	573 414	450 260
Carvana Co.	300	128 774	8 719
Lennar Corp.	1 100	144 035	99 922
		4 379 682	3 293 171
Biens de consommation de base – 1,41 %			
Academy Sports & Outdoors Inc.	2 300	104 187	105 218
Keurig Dr Pepper Inc.	20 000	898 340	911 080
Marriott International Inc., catégorie A	400	82 710	70 029
Procter & Gamble Co. (The)	7 200	1 383 770	1 332 623
		2 469 007	2 418 950
Énergie – 0,40 %			
EOG Resources Inc.	500	81 799	71 079
Exxon Mobil Corp.	1 000	120 588	110 236
ONEOK Inc.	7 000	606 234	500 077
		808 621	681 392
Services financiers – 4,18 %			
Aon PLC	4 700	1 751 945	1 631 521
Blackstone Inc.	15 900	2 122 265	1 867 157
Morgan Stanley	2 300	271 994	225 180
PNC Financial Services Group Inc. (The)	6 000	1 351 780	1 218 490
Synchrony Financial	500	31 077	17 776
Visa Inc., catégorie A	4 000	1 042 281	1 013 747
Wells Fargo & Co.	24 100	1 473 872	1 215 113
		8 045 214	7 188 984
Soins de santé – 2,57 %			
AbbVie Inc.	5 000	985 967	985 738
CVS Health Corp.	5 800	707 020	691 777
HCA Healthcare Inc.	8 000	2 169 239	1 730 615
Johnson & Johnson	600	121 250	137 094
Teladoc Inc.	20 200	1 366 128	863 508
		5 349 604	4 408 732
Produits industriels – 1,75 %			
CSX Corp.	31 600	1 263 684	1 182 031
Deere & Co.	500	255 235	192 739
Uber Technologies Inc.	62 000	2 534 303	1 632 839
		4 053 222	3 007 609



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Technologies de l'information – 3,78 %			
Apple Inc.	4 200	812 531	739 141
Microsoft Corp.	700	265 287	231 414
NVIDIA Corp.	4 800	1 310 750	936 608
Oracle Corp.	23 000	2 268 576	2 068 543
salesforce.com Inc.	6 000	1 722 718	1 274 637
ServiceNow Inc.	1 000	642 446	612 089
Square Inc., catégorie A	8 000	1 263 951	632 891
		8 286 259	6 495 323
Matériaux – 2,99 %			
Air Products and Chemicals Inc.	3 000	938 184	928 638
International Paper Co.	15 000	841 183	807 654
Newmont Corp.	17 500	1 562 722	1 344 126
Nucor Corp.	15 300	2 545 909	2 056 267
		5 887 998	5 136 685
Services publics – 1,43 %			
NextEra Energy Inc.	24 500	2 405 838	2 442 810
Vistra Energy Corp.	400	10 319	11 765
		2 416 157	2 454 575
Total des actions américaines – 24,14 %		49 044 054	41 453 607
Actions internationales – 1,22 %			
Australie – 0,14 %			
Énergie – 0,02 %			
Woodside Energy Group Ltd.	1 048	30 313	29 084
		30 313	29 084
Matériaux – 0,12 %			
BHP Group Limited	2 900	260 489	209 713
		260 489	209 713
Total des actions australiennes – 0,14 %		290 802	238 797

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Irlande – 0,80 %			
Soins de santé – 0,80 %			
Medtronic PLC.	11 900	1 461 501	1 374 762
		1 461 501	1 374 762
Total des actions irlandaises – 0,80 %		1 461 501	1 374 762
Pays-Bas – 0,28 %			
Technologies de l'information – 0,28 %			
ASML Holding NV, CAAE	800	674 634	490 042
		674 634	490 042
Total des actions néerlandaises – 0,28 %		674 634	490 042
Total des actions internationales – 1,22 %		2 426 937	2 103 601
Total des actions – 25,39 %		51 530 073	43 608 497
Fonds d'investissement – 3,70 %			
Invesco QQQ Trust	10 000	3 917 263	3 607 764
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	16 600	2 534 781	2 454 487
iShares MSCI Emerging Markets ETF	4 300	239 791	221 952
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1 800	73 947	79 170
		6 765 782	6 363 373
Total des fonds d'investissement – 3,70 %		6 765 782	6 363 373
Fonds du marché monétaire – 70,52 %			
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	2 340 000	116 905 014	117 008 318
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	32 067	4 134 470	4 128 490
Total des fonds du marché monétaire – 70,52 %		121 039 484	121 136 808
Coûts de transaction (note 9)		(88 425)	–
Total des placements – 99,61 %		179 246 914	171 108 678
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,04 %			
			70 785
Options (tableau 2) – 0,23 %			
			393 615
Trésorerie – 0,50 %			
			850 583
Autres actifs, moins les passifs – (0,38) %			
			(659 197)
Actif net – 100,00 %			171 764 464

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2022

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie attribuée par S&P	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale (\$)	Devise vendue	Valeur nominale (\$)	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit latent (perte) (\$)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-07-29	CAD	40 193 226	USD	31 169 258	0,7750	0,7770	70 785
									70 785

TABLEAU 2 – OPTIONS

Au 30 juin 2022

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Abbvie Inc.	(80)	130,00	2022-07-09	(9 142)	(721)
Abbvie Inc.	(14)	135,00	2022-07-02	(1 179)	(36)
Academy Sports & Outdoors Inc.	(200)	28,00	2022-07-16	(6 102)	(3 990)
Academy Sports & Outdoors Inc.	(150)	27,00	2022-07-09	(9 950)	(2 993)
Activision Blizzard Inc.	(130)	72,50	2022-07-16	(12 260)	(2 677)
Activision Blizzard Inc.	(120)	70,00	23/07/2022	(8 684)	(3 862)
Air Products & Chemicals Inc.	(60)	220,00	2022-07-16	(7 884)	(11 971)
Air Products & Chemicals Inc.	(40)	210,00	2022-07-16	(5 463)	(2 574)
Alphabet Inc.	(4)	1 850,00	2022-07-09	(1 805)	(777)
Amazon.com Inc.	(16)	115,00	2022-07-02	(5 259)	(18 742)
Amazon.com Inc.	(50)	88,00	20/08/2022	(5 704)	(13 709)
Amazon.com Inc.	(50)	95,00	2022-07-09	(7 687)	(2 317)



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
American Tower Corp.	(8)	240,00	2022-07-16	(4 172)	(1 854)
American Tower Corp.	(50)	210,00	2022-07-16	(5 771)	(965)
Aon PLC	(40)	195,00	20/08/2022	(6 047)	(13 902)
Apple Inc.	(60)	110,00	20/08/2022	(9 931)	(9 500)
Apple Inc.	(60)	130,00	2022-07-16	(10 892)	(12 743)
Apple Inc.	(80)	135,00	2022-07-09	(22 106)	(21 728)
ASML Holding NV	(10)	470,00	2022-07-09	(5 777)	(12 679)
ASML Holding NV	(10)	420,00	2022-07-16	(10 348)	(7 401)
BHP Group Ltd.	(150)	45,00	20/08/2022	(14 184)	(14 481)
BHP Group Ltd.	(150)	50,00	2022-07-16	(11 559)	(7 144)
Blackstone Inc.	(60)	98,00	2022-07-09	(8 621)	(61 013)
Block Inc.	(50)	55,00	2022-07-09	(4 298)	(5 342)
Block Inc.	(50)	60,00	2022-07-09	(8 561)	(15 125)
Block Inc.	(60)	45,00	2022-07-16	(7 944)	(2 471)
Booking Holdings Inc.	(5)	1 620,00	2022-07-16	(9 426)	(24 862)
Booking Holdings Inc.	(3)	1 800,00	2022-07-09	(7 662)	(22 590)
Cheniere Energy Inc.	(40)	115,00	2022-07-16	(4 495)	(2 986)
Cheniere Energy Inc.	(4)	135,00	2022-07-16	(1 701)	(3 038)
Cheniere Energy Inc.	(10)	130,00	2022-07-16	(5 127)	(4 634)
Cheniere Energy Inc.	(60)	105,00	2022-07-16	(3 438)	(3 862)
Comcast Corp.	(100)	35,00	2022-07-16	(2 599)	(1 545)
CSX Corp.	(200)	30,00	2022-07-09	(7 382)	(29 091)
CVS Health Corp.	(5)	90,00	2022-07-02	(491)	(71)
CVS Health Corp.	(80)	85,00	2022-07-16	(7 666)	(2 368)
CVS Health Corp.	(60)	88,00	2022-07-09	(6 289)	(1 854)
CVS Health Corp.	(10)	92,00	2022-07-02	(1 522)	(450)
CVS Health Corp.	(3)	89,00	2022-07-16	(241)	(301)
Deere & Co.	(25)	300,00	2022-07-09	(5 764)	(22 365)
Deere & Co.	(30)	310,00	2022-07-16	(10 464)	(62 172)
EOG Resources Inc.	(60)	95,00	2022-07-09	(7 766)	(3 282)
EOG Resources Inc.	(200)	105,00	23/07/2022	(27 168)	(100 402)
EOG Resources Inc.	(9)	129,20	2022-07-02	(4 318)	(22 011)
Exxon Mobil Corp.	(100)	77,50	2022-07-16	(5 296)	(9 139)
Exxon Mobil Corp.	(90)	87,00	2022-07-09	(8 199)	(32 785)
Exxon Mobil Corp.	(5)	93,00	2022-07-02	(1 008)	(4 924)
Exxon Mobil Corp.	(5)	97,00	2022-07-02	(798)	(7 549)
International Paper Co.	(100)	38,00	2022-07-16	(3 146)	(2 188)
International Paper Co.	(3)	45,00	2022-07-02	(148)	(1 274)
International Paper Co.	(180)	44,00	2022-07-09	(7 843)	(55 028)
Invesco QQQ Trust	(100)	258,00	2022-07-09	(15 756)	(6 693)
Invesco QQQ Trust	(150)	265,00	07/07/2022	(37 083)	(11 392)
Invesco QQQ Trust	(150)	260,00	23/07/2022	(37 499)	(61 786)
Invesco QQQ Trust	(200)	235,00	30/07/2022	(41 149)	(30 893)
Invesco QQQ Trust	(100)	235,00	20/08/2022	(29 399)	(32 566)
Invesco QQQ Trust	(100)	252,00	12/07/2022	(13 691)	(5 664)
Invesco QQQ Trust	(150)	240,00	20/08/2022	(36 911)	(63 523)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	(80)	110,00	2022-07-09	(7 345)	(1 854)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	(100)	104,00	2022-07-16	(11 983)	(772)
iShares MSCI Emerging Markets ETF	(150)	39,50	2022-07-09	(5 409)	(6 179)
iShares MSCI Emerging Markets ETF	(200)	36,00	2022-07-16	(3 255)	(1 287)
iShares MSCI Emerging Markets ETF	(200)	34,00	20/08/2022	(5 804)	(4 376)
iShares Russell 2000 ETF	(200)	140,00	30/07/2022	(23 781)	(11 327)
iShares Russell 2000 ETF	(150)	165,00	2022-07-09	(35 924)	(28 769)
Johnson & Johnson	(30)	160,00	23/07/2022	(3 476)	(1 120)
Johnson & Johnson	(30)	160,00	2022-07-16	(4 239)	(232)
Johnson & Johnson	(3)	167,50	2022-07-16	(110)	(124)
Johnson & Johnson	(50)	165,00	2022-07-09	(8 846)	(451)



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Keurig Dr Pepper Inc.	(120)	32,00	2022-07-16	(5 214)	(1 545)
Keurig Dr Pepper Inc.	(200)	34,00	2022-07-16	(7 390)	(5 149)
Lennar Corp.	(150)	60,00	2022-07-09	(22 113)	(2 413)
Lennar Corp.	(80)	55,00	2022-07-16	(7 668)	(1 802)
Lennar Corp.	(80)	65,00	2022-07-16	(6 977)	(8 856)
Lockheed Martin Corp.	(30)	330,00	30/07/2022	(5 388)	(1 545)
Lockheed Martin Corp.	(30)	390,00	2022-07-09	(9 166)	(3 089)
Lockheed Martin Corp.	(4)	395,00	2022-07-16	(1 364)	(798)
Marriott International Inc.	(60)	115,00	2022-07-16	(3 825)	(4 055)
Marriott International Inc.	(60)	145,00	2022-07-09	(9 009)	(75 301)
Marriott International Inc.	(2)	130,00	2022-07-16	(669)	(744)
Marriott International Inc.	(5)	160,00	2022-07-02	(2 905)	(15 414)
Medtronic PLC	(100)	90,00	2022-07-09	(16 369)	(19 179)
Meta Platforms Inc.	(40)	140,00	20/08/2022	(10 254)	(34 085)
Meta Platforms Inc.	(40)	140,00	2022-07-16	(10 938)	(5 715)
Microsoft Corp.	(50)	220,00	2022-07-16	(8 032)	(2 317)
Microsoft Corp.	(40)	235,00	2022-07-09	(13 901)	(2 471)
Morgan Stanley	(100)	65,00	2022-07-16	(7 667)	(3 218)
Morgan Stanley	(100)	74,00	2022-07-09	(8 847)	(11 842)
Newmont Corp.	(3)	64,00	2022-07-02	(325)	(1 506)
Newmont Corp.	(100)	61,00	2022-07-09	(7 967)	(27 031)
Nextera Energy Inc.	(100)	65,00	2022-07-16	(3 632)	(1 609)
Nucor Corp.	(100)	85,00	20/08/2022	(10 002)	(26 774)
Nutrien Ltd.	(15)	92,00	2022-07-02	(6 362)	(23 749)
Nutrien Ltd.	(60)	80,00	2022-07-09	(10 423)	(15 833)
Nutrien Ltd.	(100)	70,00	23/07/2022	(10 324)	(11 585)
Nutrien Ltd.	(150)	70,00	2022-07-16	(8 320)	(10 619)
NVIDIA Corp.	(2)	175,00	2022-07-02	(1 339)	(6 179)
NVIDIA Corp.	(25)	150,00	2022-07-09	(5 659)	(15 060)
NVIDIA Corp.	(30)	125,00	2022-07-16	(2 571)	(3 553)
Oneok Inc.	(100)	52,50	2022-07-16	(7 603)	(8 753)
Oneok Inc.	(20)	62,50	2022-07-16	(3 525)	(19 231)
Oneok Inc.	(10)	60,00	2022-07-16	(1 131)	(6 552)
Oneok Inc.	(150)	47,50	2022-07-16	(12 591)	(2 896)
Oracle Corp.	(80)	62,00	2022-07-09	(5 440)	(618)
PNC Financial Services Group Inc. (The)	(50)	150,00	2022-07-09	(9 608)	(5 792)
Procter & Gamble Co. (The)	(60)	140,00	2022-07-09	(11 488)	(5 329)
Salesforce Inc.	(30)	155,00	2022-07-09	(5 604)	(4 518)
Salesforce Inc.	(40)	145,00	2022-07-16	(6 200)	(5 458)
Servicenow Inc.	(10)	415,00	2022-07-09	(7 160)	(1 609)
Servicenow Inc.	(15)	350,00	2022-07-16	(3 782)	(1 390)
Servicenow Inc.	(4)	475,00	2022-07-02	(6 812)	(2 574)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(150)	340,00	30/07/2022	(54 291)	(40 547)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(100)	360,00	2022-07-16	(20 336)	(37 458)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(100)	359,00	2022-07-09	(38 782)	(12 743)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(100)	345,00	04/08/2022	(35 198)	(35 784)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(100)	310,00	20/08/2022	(29 699)	(18 664)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(100)	338,00	20/08/2022	(38 127)	(51 231)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(150)	365,00	23/07/2022	(53 042)	(109 283)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(200)	364,00	2022-07-09	(23 871)	(44 022)
Square Inc., catégorie A	(100)	40,00	2022-07-16	(4 438)	(1 545)
Teladoc Health Inc.	(150)	24,00	2022-07-09	(7 388)	(2 220)
Teladoc Health Inc.	(100)	26,00	2022-07-09	(6 439)	(1 931)
T-Mobile US Inc.	(90)	119,00	2022-07-09	(9 078)	(1 738)
T-Mobile US Inc.	(60)	115,00	2022-07-16	(5 535)	(2 549)
Uber Technologies Inc.	(150)	19,00	2022-07-09	(4 322)	(5 213)
Uber Technologies Inc.	(200)	17,50	2022-07-16	(8 250)	(6 436)



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Unitedhealth Group Inc.	(20)	450,00	2022-07-09	(9 255)	(489)
Unitedhealth Group Inc.	(4)	465,00	2022-07-02	(2 277)	(15)
Unitedhealth Group Inc.	(20)	430,00	2022-07-16	(9 939)	(1 416)
Verizon Communications Inc.	(100)	48,00	2022-07-09	(5 995)	(1 673)
Verizon Communications Inc.	(150)	45,00	2022-07-16	(3 273)	(1 352)
Vertex Pharmaceuticals Inc.	(7)	255,00	2022-07-02	(4 363)	(180)
Visa Inc.	(40)	185,00	2022-07-09	(7 814)	(4 634)
Visa Inc.	(9)	200,00	2022-07-02	(2 766)	(3 927)
Vistra Corp.	(200)	20,00	2022-07-16	(3 772)	(2 574)
Vistra Corp.	(300)	19,00	20/08/2022	(12 368)	(9 654)
Vistra Inc.	(300)	22,00	2022-07-16	(9 245)	(15 833)
Vistra Inc.	(20)	23,00	2022-07-16	(996)	(1 931)
Vistra Inc.	(55)	24,00	2022-07-16	(3 781)	(10 265)
Wells Fargo & Co.	(150)	32,50	2022-07-16	(3 362)	(2 317)
Wells Fargo & Co.	(100)	34,00	2022-07-09	(1 767)	(644)
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-shares ETF	(120)	29,50	23/07/2022	(3 218)	(1 313)
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-shares ETF	(200)	30,00	2022-07-16	(8 341)	(1 030)
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-shares ETF	(250)	29,50	2022-07-09	(11 428)	(2 896)
				(1 421 267)	(1 781 759)

Options d'achat vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Abbvie Inc.	(20)	145,00	2022-07-09	(3 113)	(21 882)
Abbvie Inc.	(30)	155,00	2022-07-09	(5 370)	(6 256)
Academy Sports & Outdoors Inc.	(20)	35,00	2022-07-02	(5 329)	(2 780)
Air Products & Chemicals Inc.	(30)	250,00	2022-07-16	(13 042)	(7 530)
Alphabet Inc.	(4)	2 380,00	2022-07-09	(5 681)	(1 519)
Alphabet Inc.	(3)	2 620,00	2022-07-16	(7 299)	(830)
Amazon.com Inc.	(60)	113,00	2022-07-02	(7 477)	(232)
Amazon.com Inc.	(60)	123,00	2022-07-09	(4 668)	(541)
Amazon.com Inc.	(80)	140,00	2022-07-09	(19 081)	(103)
Aon PLC	(30)	270,00	2022-07-16	(11 051)	(17 648)
Aon PLC	(10)	280,00	2022-07-16	(7 205)	(3 025)
Aon PLC	(7)	290,00	2022-07-16	(2 652)	(450)
Apple Inc.	(5)	160,00	2022-07-02	(566)	(6)
Apple Inc.	(30)	140,00	2022-07-09	(5 806)	(5 483)
Apple Inc.	(7)	145,00	2022-07-16	(1 655)	(874)
ASML Holding NV	(4)	540,00	2022-07-09	(1 859)	(541)
ASML Holding NV	(4)	560,00	2022-07-16	(1 965)	(412)
Blackstone Inc.	(70)	105,00	2022-07-09	(5 192)	(811)
Blackstone Inc.	(4)	122,00	2022-07-02	(2 020)	(62)
Blackstone Inc.	(5)	96,00	2022-07-16	(1 679)	(1 101)
Blackstone Inc.	(80)	105,00	2022-07-16	(8 735)	(3 398)
Block Inc.	(60)	73,00	2022-07-09	(6 856)	(2 162)
Block Inc.	(10)	88,00	2022-07-02	(6 194)	(13)
Block Inc.	(8)	96,00	2022-07-02	(4 749)	(21)
Booking Holdings Inc.	(2)	2 580,00	2022-07-09	(8 424)	(373)
Comcast Corp.	(10)	40,50	2022-07-16	(378)	(618)
Comcast Corp.	(5)	46,00	2022-07-02	(306)	(6)
Comcast Corp.	(35)	45,00	2022-07-02	(1 024)	(90)
Comcast Corp.	(150)	45,00	2022-07-09	(8 955)	(386)
Comcast Corp.	(100)	43,00	2022-07-09	(6 161)	(322)
CSX Corp.	(150)	31,00	2022-07-09	(8 577)	(965)
CSX Corp.	(20)	30,00	2022-07-16	(628)	(772)
CSX Corp.	(30)	34,00	2022-07-02	(915)	(193)
CSX Corp.	(15)	33,00	2022-07-02	(1 031)	(96)
CSX Corp.	(100)	29,00	2022-07-02	(8 959)	(2 574)
CVS Health Corp.	(58)	97,00	2022-07-09	(17 166)	(1 642)



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Options d'achat vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Deere & Co.	(5)	385,00	2022-07-02	(2 251)	(6)
Exxon Mobil Corp.	(5)	93,00	2022-07-16	(1 234)	(418)
HCA Healthcare Inc.	(80)	185,00	2022-07-16	(29 818)	(10 607)
International Paper Co.	(110)	44,00	2022-07-09	(5 592)	(1 274)
International Paper Co.	(5)	44,00	2022-07-16	(189)	(161)
Invesco QQQ Trust	(100)	308,00	2022-07-09	(10 879)	(1 673)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	(7)	116,50	2022-07-16	(599)	(1 289)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	(9)	121,00	2022-07-02	(545)	(12)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	(50)	120,00	2022-07-16	(4 242)	(2 574)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	(100)	119,00	2022-07-09	(2 484)	(3 862)
iShares MSCI Emerging Markets ETF	(35)	45,00	2022-07-02	(377)	(90)
iShares MSCI Emerging Markets ETF	(8)	44,50	2022-07-02	(348)	(350)
Keurig Dr Pepper Inc.	(100)	36,00	2022-07-16	(2 500)	(4 505)
Keurig Dr Pepper Inc.	(100)	37,00	20/08/2022	(5 758)	(7 723)
Lennar Corp.	(5)	72,00	2022-07-16	(931)	(1 294)
Lennar Corp.	(5)	84,00	2022-07-02	(1 186)	(113)
Medtronic PLC	(5)	104,00	2022-07-02	(673)	(45)
Medtronic PLC	(5)	93,00	2022-07-16	(473)	(418)
Medtronic PLC	(5)	101,00	2022-07-02	(246)	(45)
Medtronic PLC.	(100)	94,00	2022-07-09	(4 742)	(3 862)
Meta Platforms Inc.	(6)	205,00	2022-07-02	(3 190)	(8)
Meta Platforms Inc.	(50)	230,00	2022-07-09	(3 983)	(64)
Meta Platforms Inc.	(30)	185,00	2022-07-09	(5 135)	(734)
Microsoft Corp.	(7)	285,00	2022-07-02	(2 283)	(9)
Morgan Stanley	(5)	82,00	2022-07-16	(789)	(373)
Morgan Stanley	(10)	90,00	2022-07-02	(1 032)	(13)
Morgan Stanley	(5)	89,00	2022-07-02	(1 166)	(13)
Newmont Corp.	(80)	67,00	2022-07-02	(7 891)	(103)
Newmont Corp.	(70)	72,00	2022-07-16	(4 282)	(270)
Newmont Corp.	(25)	72,00	2022-07-02	(2 172)	(64)
Nextera Energy Inc.	(80)	80,00	2022-07-16	(5 104)	(8 238)
Nextera Energy Inc.	(80)	75,00	2022-07-16	(11 314)	(35 012)
Nextera Energy Inc.	(60)	77,50	20/08/2022	(10 026)	(27 804)
Nextera Energy Inc.	(25)	77,50	2022-07-16	(3 526)	(5 632)
Nucor Corp.	(6)	140,00	2022-07-02	(3 524)	(16)
Nucor Corp.	(60)	131,00	2022-07-09	(17 515)	(348)
Nucor Corp.	(80)	135,00	2022-07-16	(8 485)	(618)
Nucor Corp.	(7)	110,00	2022-07-16	(2 323)	(1 730)
Nutrien Ltd.	(5)	86,00	2022-07-16	(1 253)	(531)
NVIDIA Corp.	(8)	200,00	2022-07-02	(4 955)	(21)
NVIDIA Corp.	(30)	190,00	2022-07-09	(4 653)	(154)
NVIDIA Corp.	(10)	225,00	2022-07-16	(1 987)	(26)
Oneok Inc.	(70)	67,50	2022-07-16	(15 659)	(541)
Oracle Corp.	(10)	72,00	2022-07-16	(894)	(862)
Oracle Corp.	(10)	76,00	2022-07-02	(1 859)	(26)
Oracle Corp.	(10)	75,00	2022-07-02	(2 509)	(13)
Oracle Corp.	(100)	72,50	2022-07-09	(3 376)	(3 347)
Oracle Corp.	(100)	79,00	2022-07-09	(17 152)	(515)
PNC Financial Services Group Inc. (The)	(20)	190,00	2022-07-09	(2 373)	(257)
PNC Financial Services Group Inc. (The)	(40)	170,00	2022-07-09	(2 038)	(644)
Procter & Gamble Co. (The)	(6)	150,00	2022-07-16	(274)	(456)
Procter & Gamble Co. (The)	(6)	155,00	2022-07-02	(777)	(8)
Procter & Gamble Co. (The)	(60)	140,00	2022-07-09	(8 398)	(34 368)
Salesforce Inc.	(30)	180,00	2022-07-02	(3 190)	(193)
Salesforce Inc.	(20)	190,00	2022-07-09	(13 272)	(232)
Salesforce Inc.	(5)	177,50	2022-07-16	(2 285)	(927)
Salesforce Inc.	(5)	170,00	2022-07-02	(3 569)	(257)



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Options d'achat vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Servicenow Inc.	(10)	515,00	2022-07-09	(3 157)	(2 188)
Synchrony Financial	(5)	39,00	2022-07-02	(278)	(193)
Teladoc Health Inc.	(5)	41,00	2022-07-02	(553)	(6)
Teladoc Health Inc.	(15)	40,00	2022-07-16	(1 361)	(695)
Teladoc Health Inc.	(60)	34,00	2022-07-09	(7 787)	(7 878)
T-Mobile US Inc.	(5)	138,00	2022-07-02	(1 419)	(58)
Twitter Inc.	(5)	41,50	2022-07-16	(509)	(412)
Twitter Inc.	(30)	40,00	2022-07-02	(9 932)	(850)
Uber Technologies Inc.	(100)	25,00	2022-07-09	(8 366)	(386)
Uber Technologies Inc.	(200)	29,00	2022-07-09	(11 155)	(515)
Uber Technologies Inc.	(100)	30,00	2022-07-16	(5 074)	(257)
Uber Technologies Inc.	(70)	27,00	2022-07-02	(6 959)	(90)
Uber Technologies, Inc.	(150)	24,50	2022-07-02	(5 421)	(193)
Verizon Communications Inc.	(100)	51,00	2022-07-09	(3 275)	(5 020)
Verizon Communications Inc.	(20)	54,00	2022-07-02	(291)	(26)
Verizon Communications Inc.	(5)	53,00	23/07/2022	(157)	(161)
Visa Inc.	(40)	220,00	2022-07-16	(1 623)	(1 184)
Wells Fargo & Co.	(100)	44,00	2022-07-16	(2 500)	(1 673)
Wells Fargo & Co.	(15)	41,50	2022-07-16	(1 477)	(869)
Wells Fargo & Co.	(25)	48,00	2022-07-02	(1 943)	(32)
Wells Fargo & Co.	(100)	49,00	2022-07-09	(5 955)	(129)
Woodside Energy Group Ltd.	(10)	22,50	2022-07-16	(894)	(579)
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-shares ETF	(15)	32,00	2022-07-02	(822)	(4 113)
				(541 956)	(277 972)

Options de vente achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Academy Sports & Outdoors Inc.	100	30,00	20/08/2022	16 636	12 872
Air Products & Chemicals Inc.	30	220,00	20/08/2022	21 548	17 377
Alphabet Inc.	4	2 180,00	23/07/2022	24 964	42 941
Amazon.com Inc.	50	100,00	30/07/2022	39 213	26 709
Amazon.com Inc.	50	110,00	20/08/2022	26 667	63 716
Aon PLC	20	240,00	20/08/2022	18 487	9 525
Apple Inc.	60	135,00	20/08/2022	39 494	54 062
Blackstone Inc.	60	95,00	30/07/2022	50 616	78 391
Block Inc.	150	45,00	23/07/2022	41 837	11 971
EOG Resources Inc.	100	120,00	23/07/2022	41 314	139 018
Exxon Mobil Corp.	150	85,00	23/07/2022	25 826	71 440
Invesco QQQ Trust	150	270,00	20/08/2022	102 812	188 639
Invesco QQQ Trust	100	260,00	2022-09-17	107 717	119 967
Invesco QQQ Trust	100	260,00	30/07/2022	62 237	56 122
Invesco QQQ Trust	120	285,00	23/07/2022	79 835	182 268
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	100	108,00	23/07/2022	16 051	4 634
iShares MSCI Emerging Markets ETF	200	39,00	20/08/2022	22 016	23 942
iShares Russell 2000 ETF	150	155,00	30/07/2022	52 943	33 017
Lennar Corp.	50	70,00	20/08/2022	19 663	29 606
Lockheed Martin Corp.	30	380,00	30/07/2022	20 250	8 399
Meta Platforms Inc.	40	170,00	20/08/2022	33 776	100 865
Nextera Energy Inc.	60	70,00	2022-07-16	11 940	2 085
Nextera Energy Inc.	100	67,50	20/08/2022	23 431	12 228
Nucor Corp.	100	110,00	20/08/2022	45 313	150 216
Nutrien Ltd.	100	85,00	2022-07-16	23 911	76 588
Oneok Inc.	70	57,50	2022-07-16	13 261	25 500
Oracle Corp.	80	67,00	23/07/2022	21 111	16 476
Salesforce Inc.	30	165,00	23/07/2022	9 953	29 619
SPDR S&P 500 ETF Trust	100	350,00	2022-09-17	89 125	116 749
SPDR S&P 500 ETF Trust	200	360,00	30/07/2022	318 379	143 909
SPDR S&P 500 ETF Trust	100	375,00	2022-07-16	95 868	91 906

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)**

Au 30 juin 2022

Options de vente achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
SPDR S&P 500 ETF Trust	100	365,00	30/07/2022	89 501	89 203
SPDR S&P 500 ETF Trust	100	378,00	2022-07-09	42 835	80 579
SPDR S&P 500 ETF Trust	100	370,00	20/08/2022	70 603	148 028
Teladoc Health Inc.	200	22,50	2022-07-16	21 663	3 089
Uber Technologies Inc.	250	22,50	2022-07-16	40 262	80 128
				1 781 058	2 341 784

Options d'achat achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Alphabet Inc.	5	2 350,00	2022-07-09	37 903	3 398
Alphabet Inc.	5	2 440,00	2022-07-16	37 584	5 277
Apple Inc.	30	150,00	2022-07-02	685	39
Block Inc.	100	95,00	2022-07-09	33 157	129
Invesco QQQ Trust	150	298,00	07/07/2022	31 708	6 565
Invesco QQQ Trust	300	310,00	14/07/2022	41 359	11 199
SPDR S&P 500 ETF Trust	100	394,00	07/07/2022	15 766	3 475
SPDR S&P 500 ETF Trust	100	435,00	06/07/2022	1 212	129
SPDR S&P 500 ETF Trust	300	408,00	2022-07-16	33 789	12 743
Square Inc., catégorie A	100	80,00	2022-07-16	7 965	2 960
Teladoc Health Inc.	200	40,00	2022-07-16	18 833	9 268
Teladoc Health, Inc.	200	45,00	30/07/2022	20 057	19 051
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-shares ETF	200	33,00	2022-07-16	6 556	37 329
				286 574	111 562
				104 409	393 615

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS - RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS - FONDS À REVENU ÉLEVÉ PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds à revenu élevé Purpose vise à procurer aux porteurs d'actions i) un revenu mensuel élevé et ii) une plus-value du capital à long terme. Le Fonds atteindra ses objectifs de placement principalement au moyen de placements sur les marchés des titres des capitaux propres, notamment i) par la vente d'options de vente couvertes en espèces en vue de réduire le coût net d'acquisition des titres et de toucher des primes et ii) par un placement direct dans des titres de capitaux propres et la vente d'options d'achat sur ces titres en vue de toucher des dividendes et des primes.

B) ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre d'actions en circulation pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre d'actions			
	Actions de FNB	Actions de série A	Actions de série F	Actions de série P
En circulation au 31 décembre 2020	4 850 000	1 190 606	3 831 836	235 947
Émises	450 000	59 678	405 321	-
Réinvesties	-	35 998	117 742	7 429
Rachetées	(675 000)	(415 087)	(1 963 617)	(121 191)
En circulation au 31 décembre 2021	4 625 000	871 195	2 391 282	122 185
Émises	725 000	63 796	251 689	-
Réinvesties	-	16 043	46 456	3 137
Rachetées	(225 000)	(133 132)	(311 302)	(25 421)
En circulation au 30 juin 2022	5 125 000	817 902	2 378 125	99 901

	Actions de		
	série XA	série XF	série XUF
En circulation au 31 décembre 2020	32 240	1 404 094	-
Émises	-	2 006	-
Réinvesties	1 133	1 247	-
Rachetées	(962)	(177 730)	-
En circulation au 31 décembre 2021	32 411	1 229 617	-
Émises	-	-	69 147
Réinvesties	596	627	872
Rachetées	-	(5 297)	-
En circulation au 30 juin 2022	33 007	1 224 947	70 019

	Actions de FNB non couvertes en devises	Actions de FNB non couvertes en dollars américains	Actions de série A non couvertes en devises	Actions de série F non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2020	25 000	275 000	81 479	209 418
Émises	450 000	550 000	446	32 753
Réinvesties	-	-	1 149	8 002
Rachetées	(450 000)	(600 000)	(24 018)	(92 198)
En circulation au 31 décembre 2021	25 000	225 000	59 056	157 975
Émises	300 000	400 000	100	28 268
Réinvesties	-	-	529	4 977
Rachetées	(275 000)	(450 000)	(7 103)	(16 969)
En circulation au 30 juin 2022	50 000	175 000	52 582	174 251

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque action)

Série	Frais de gestion
Actions de FNB	0,60 %
Actions de série A*	1,60 %
Actions de série F	0,60 %
Actions de série P*	0,85 %
Actions de série XA*	1,60 %
Actions de série XF	0,60 %
Actions de série XUF	0,60 %
Actions de FNB non couvertes en devises	0,60 %
Actions de FNB non couvertes en dollars américains	0,60 %
Actions de série A non couvertes en devises*	1,60 %
Actions de série F non couvertes en devises	0,60 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 1,00 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des actions de série A, des actions de série XA et des actions de série A non couvertes en devises, et de 0,25 % pour les actions de série P.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 30 juin 2022 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	43 608 497	-	-	43 608 497
Fonds	127 500 181	-	-	127 500 181
Options	2 453 346	-	-	2 453 346
Contrats de change à terme	-	70 785	-	70 785
Total des actifs financiers	173 562 024	70 785	-	173 632 809
Passifs financiers				
Options	2 059 731	-	-	2 059 731
Total des passifs financiers	2 059 731	-	-	2 059 731
Total des actifs et passifs financiers	171 502 293	70 785	-	171 573 078

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 31 décembre 2021 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	16 894 117	-	-	16 894 117
Fonds	148 539 199	-	-	148 539 199
Options	417 048	-	-	417 048
Contrats de change à terme	-	213 569	-	213 569
Total des actifs financiers	165 850 364	213 569	-	166 063 933
Passifs financiers				
Options	411 144	-	-	411 144
Total des passifs financiers	411 144	-	-	411 144
Total des actifs et passifs financiers	165 439 220	213 569	-	165 652 789

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS À REVENU ÉLEVÉ PURPOSE (non audité) (suite)

La juste valeur des placements de niveau 2 du Fonds dans des contrats de change à terme est déterminée à partir des données du marché à l'égard des taux de change.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres de participation avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 2,2 millions de dollars (0,8 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds n'était pas exposé de façon importante aux instruments d'emprunt.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	53 611 191	(40 142 377)	13 468 814	7,8
Exposition nette	53 611 191	(40 142 377)	13 468 814	7,8

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	29 799 922	(13 413 302)	16 386 620	9,6
Exposition nette	29 799 922	(13 413 302)	16 386 620	9,6

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,7 millions de dollars (0,8 millions de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds détenait principalement des parts du FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose, lequel détient surtout des liquidités et des dépôts à terme auprès d'institutions financières canadiennes et dont la qualité du crédit est présentée dans le rapport de la direction de sur le rendement du Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les contrats à terme et les contrats standardisés est considérée comme minime, car les contreparties ont une note de crédit élevée.

F) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des actions rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs d'actions ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada et aux États-Unis où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans l'état de la situation financière (non audité) et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
Invesco QQQ Trust	2,1	0,0	–	–
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,4	0,0	–	–
iShares MSCI Emerging Markets ETF	0,1	0,0	0,7	0,0
iShares Russell 2000 ETF	–	–	1,0	0,0
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	68,1	5,8	81,7	7,7
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	2,4	1,1	3,2	3,0
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,0	0,0	–	–



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	18 442 198	25 032 945
Trésorerie et équivalents de trésorerie	232 156	360 546
Créances :		
Dividendes	18 379	24 443
Actions de capital vendues	39 909	9 511
Charges payées d'avance	29 729	23 043
Impôt remboursable	8 566	8 566
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	573 164	96 256
Profit latent sur les contrats de change à terme	13 399	180 274
Total de l'actif	19 357 500	25 735 584
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	17 236	23 074
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	11 712	12 576
Autres charges à payer (note 5)	3 055	3 696
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	54 706	41 465
Total du passif	86 709	80 811
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 270 791	25 654 773

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Actions de FNB	3 558 249	8 246 758
Actions de série A	1 654 228	2 312 431
Actions de série F	1 788 069	1 945 334
Actions de série D	–	242 548
Actions de série XA	21 108	25 132
Actions de série XF	705 892	908 241
Actions de FNB non couvertes en devises	8 878 897	8 726 831
Actions de série A non couvertes en devises	728 077	996 527
Actions de série F non couvertes en devises	1 822 744	2 115 243
Actions de série XF non couvertes en devises	113 527	135 728
Total	19 270 791	25 654 773
Nombre d'actions en circulation (note 4)		
Actions de FNB	131 910	256 910
Actions de série A	67 412	78 745
Actions de série F	66 104	60 427
Actions de série D	–	8 652
Actions de série XA	930	920
Actions de série XF	32 189	34 729
Actions de FNB non couvertes en devises	321 800	271 800
Actions de série A non couvertes en devises	28 771	33 648
Actions de série F non couvertes en devises	65 971	65 797
Actions de série XF non couvertes en devises	5 415	5 415
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action		
Actions de FNB	26,97	32,10
Actions de série A	24,54	29,37
Actions de série F	27,05	32,19
Actions de série D	–	28,03
Actions de série XA	22,70	27,32
Actions de série XF	21,93	26,15
Actions de FNB non couvertes en devises	27,59	32,11
Actions de série A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	25,31	29,62
Actions de série A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	19,66	23,42
Actions de série F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	27,63	32,15
Actions de série F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	21,47	25,42
Actions de série XF non couvertes en devises	20,97	25,07

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de Purpose Fund Corp.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2022Douglas Hall
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	202 462	162 848
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	–	(3 817)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	3 938	2 358
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	406 123	1 507 395
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	741 285	(723 976)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(9 089)	715 007
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(4 801 404)	1 070 900
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(166 876)	(420 146)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	357 898	(42 420)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	430	(79)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(3 265 233)	2 268 070
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	280	551
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4 969)	67 191
Total des produits	(3 269 922)	2 335 812
Charges		
Frais de gestion (note 5)	109 326	128 306
Retenues d'impôts à la source (note 7)	24 445	20 662
Coûts de transaction (note 9) ¹	9 432	8 303
Frais d'administration (note 5)	5 350	6 255
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 011	11 599
Charges d'intérêts et bancaires	325	3 448
Charge (recouvrement) d'impôt	(143)	(7 991)
Autres charges (note 5)	15 561	13 309
Total des charges	166 307	183 891
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 436 229)	2 151 921
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série (note 8)		
Actions de FNB	(939 523)	813 730
Actions de série A	(337 270)	229 478
Actions de série F	(311 736)	191 503
Actions de série D	(14 725)	16 517
Actions de série XA	(4 025)	3 554
Actions de série XF	(134 315)	77 023
Actions de FNB non couvertes en devises	(1 258 141)	559 923
Actions de série A non couvertes en devises	(129 156)	66 804
Actions de série F non couvertes en devises	(288 657)	143 344
Actions de série XF non couvertes en devises	(18 681)	50 045
Total	(3 436 229)	2 151 921

Nombre moyen d'actions en circulation (note 8)

Actions de FNB	174 728	287 849
Actions de série A	73 163	93 945
Actions de série F	62 037	67 577
Actions de série D	7 678	6 932
Actions de série XA	929	1 608
Actions de série XF	32 882	35 224
Actions de FNB non couvertes en devises	293 485	282 988
Actions de série A non couvertes en devises	31 106	36 954
Actions de série F non couvertes en devises	65 814	73 170
Actions de série XF non couvertes en devises	5 415	32 164

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 8)

Actions de FNB	(5,38)	2.82
Actions de série A	(4,61)	2.44
Actions de série F	(5,03)	2.83
Actions de série D	(1,92)	2.38
Actions de série XA	(4,33)	2.21
Actions de série XF	(4,08)	2.19
Actions de FNB non couvertes en devises	(4,29)	1.98
Actions de série A non couvertes en devises	(4,15)	1.81
Actions de série F non couvertes en devises	(4,39)	1.96
Actions de série XF non couvertes en devises	(3,45)	1.55

1) Rabais de courtage	848	57
-----------------------	-----	----

2) Prêt de titres :

La valeur des titres prêtés et des garanties reçues dans le cadre de prêts de titres au 30 juin s'établissait comme suit :

	30 juin 2022	30 juin 2021
Valeur des titres prêtés	340 385	1 079 204
Valeur des sûretés reçues	360 160	1 149 504

3) Revenu tiré du prêt de titres

Le tableau qui suit présente un rapprochement du montant brut provenant des transactions de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré du prêt de titres figurant à l'état du résultat global.

	30 juin 2022		30 juin 2021	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	477	100,0	919	100,0
Retenues d'impôts à la source	(12)	(2,5)	(2)	(0,2)
Honoraires de l'agent	(185)	(38,8)	(366)	(39,8)
Revenu tiré du prêt de titres	280	58,7	551	60,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	8 246 758	8 291 515
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(939 523)	813 730
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	738 611	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(4 431 077)	(1 442 625)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 692 466)	(1 442 625)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(56 520)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(56 520)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 688 509)	(628 895)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	3 558 249	7 662 620

Actions de série A		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	2 312 431	2 651 774
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(337 270)	229 478
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	–	27 870
Échanges d'actions rachetables	(101 552)	(45 481)
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(218 086)	(551 882)
Réinvestissement de dividendes	14 930	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(304 708)	(569 493)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(16 225)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(16 225)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(658 203)	(340 015)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 654 228	2 311 759

Actions de série F		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 945 334	1 897 410
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(311 736)	191 503
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 500	4 315
Échanges d'actions rachetables	281 179	45 481
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(134 079)	(193 464)
Réinvestissement de dividendes	12 301	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	167 901	(143 668)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(13 430)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(13 430)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(157 265)	47 835
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 788 069	1 945 245

Actions de série D		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	242 549	195 842
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14 725)	16 517
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 000	–
Échanges d'actions rachetables	(196 324)	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(36 500)	(90 455)
Réinvestissement de dividendes	1 457	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(226 367)	(90 455)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(1 457)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(1 457)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(242 549)	(73 938)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	–	121 904

Actions de série XA		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	25 132	37 686
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 025)	3 554
Transactions sur actions rachetables		
Réinvestissement de dividendes	259	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	259	–
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(258)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(258)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 024)	3 554
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	21 108	41 240

Actions de série XF		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	908 241	1 027 461
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(134 315)	77 023
Transactions sur actions rachetables		
Échanges d'actions rachetables	(65 844)	(272 971)
Réinvestissement de dividendes	3 714	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(62 130)	(272 971)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(5 904)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(5 904)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(202 349)	(195 948)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	705 892	831 513

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actions de FNB non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	8 726 830	8 067 648
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 258 141)	559 923
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 195 802	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(746 183)	(1 398 992)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 449 619	(1 398 992)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(39 411)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(39 411)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	152 067	(839 069)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	8 878 897	7 228 579

Actions de série A non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	996 527	989 718
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(129 156)	66 804
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 341	34 463
Échanges d'actions rachetables	(105 759)	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(37 809)	(101 818)
Réinvestissement de dividendes	4 780	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(134 447)	(67 355)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(4 847)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(4 847)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(268 450)	(551)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	728 077	989 167

Actions de série F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	2 115 243	2 282 272
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(288 657)	143 344
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	–	17 712
Échanges d'actions rachetables	105 759	–
Palements pour le rachat d'actions rachetables	(107 972)	(796 374)
Réinvestissement de dividendes	7 519	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5 306	(778 662)
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(9 148)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(9 148)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(292 499)	(635 318)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 822 744	1 646 954

Actions de série XF non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	135 728	690 196
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(18 681)	50 045
Dividendes versés ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(3 520)	–
Total des dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables	(3 520)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(22 201)	50 045
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	113 527	740 241

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 436 229)	2 151 921
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	4 969	(67 191)
Achat de placements	(9 259 001)	(9 520 407)
Produit de la vente de placements	12 080 551	12 013 325
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(406 123)	(1 507 395)
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	(741 285)	723 976
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	4 801 404	(1 070 900)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	166 876	420 146
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	(357 898)	42 420
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(7 966)	(8 594)
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	–	459 586
Coûts de transaction (note 9)	9 432	8 303
	2 854 730	3 645 190
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 921 856	84 360
Échanges d'actions rachetables	(82 541)	(272 971)
Paievements pour le rachat d'actions rachetables	(5 711 706)	(4 562 600)
Dividendes aux porteurs d'actions, nets des réinvestissements	(105 760)	–
	(2 978 151)	(4 751 211)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4 969)	67 191
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(123 421)	(1 106 021)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	360 546	1 439 803
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	232 156	400 973
Intérêts reçus (versés)	–	(3 817)
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	184 081	146 471

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 95,36 %			
Actions américaines – 92,66 %			
Services de communication – 7,96 %			
Alphabet Inc., catégorie A	314	700 487	880 815
AT&T Inc.	5 290	141 704	142 723
Cable One Inc.	33	52 886	54 767
Electronic Arts Inc.	1 580	252 517	247 409
T-Mobile US Inc.	1 201	168 829	207 989
		1 316 423	1 533 703
Biens de consommation cyclique – 9,21 %			
Booking Holdings Inc.	135	377 876	303 925
Lennar Corp.	3 454	371 019	313 754
NIKE Inc., catégorie B	1 595	250 333	209 825
Philip Morris International Inc.	1 498	169 231	190 393
Service Corp. International	1 570	138 325	139 685
TJX Companies, Inc. (The)	3 976	305 874	285 835
Ulta Beauty Inc.	669	303 251	331 951
		1 915 909	1 775 368
Biens de consommation de base – 6,82 %			
Constellation Brands Inc.	683	190 873	204 896
Keurig Dr Pepper Inc.	4 763	212 896	216 974
Marriott International Inc., catégorie A	1 425	258 481	249 478
Procter & Gamble Co. (The)	2 535	417 025	469 194
Walmart Inc.	1 111	202 625	173 869
		1 281 900	1 314 411
Énergie – 3,64 %			
Cabot Oil & Gas Corp.	4 186	107 487	138 962
EOG Resources Inc.	3 062	282 349	435 289
Williams Cos. Inc. (The)	3 160	108 989	126 949
		498 825	701 200
Services financiers – 10,36 %			
Aon PLC	370	107 797	128 439
Assurant Inc.	545	96 799	121 258
Bank OZK	2 611	117 714	126 134
Berkshire Hathaway Inc.	969	307 288	340 537
MetLife Inc.	1 199	98 564	96 907
Morgan Stanley	3 276	288 829	320 735
S&P Global Inc.	293	154 017	127 122
The Allstate Corp.	933	149 203	152 197
Visa Inc., catégorie A	1 268	334 252	321 358
Wells Fargo & Co.	5 178	286 460	261 073
		1 940 923	1 995 760
Soins de santé – 14,79 %			
Cooper Cos. Inc. (The)	497	236 022	200 315
CVS Health Corp.	2 965	365 197	353 641
DexCom Inc.	720	91 424	69 073
Eli Lilly & Co.	1 037	406 900	432 791
Humana Inc.	152	90 951	91 580
Johnson & Johnson	2 632	513 724	601 388
Novartis AG, CAAE	1 441	168 131	156 791
Thermo Fisher Scientific Inc.	622	317 281	434 971
Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 816	273 230	245 583
Zoetis Inc.	1 198	250 768	265 066
		2 713 628	2 851 199



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2022

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits industriels – 7,74 %			
AMETEK Inc.	728	106 830	102 976
Caterpillar Inc.	1 170	278 353	269 217
CSX Corp.	7 667	277 409	286 792
Dover Corp.	1 453	248 230	226 905
Eaton Corp. PLC	764	97 687	123 901
Johnson Controls International PLC	2 478	184 569	152 722
United Parcel Service Inc., catégorie B	823	219 711	193 377
United Rentals Inc.	432	138 183	135 075
		1 550 972	1 490 965
Technologies de l'information – 23,96 %			
Adobe Inc.	281	172 877	132 405
Amphenol Corp.	1 886	131 276	156 293
Analog Devices Inc.	863	153 053	162 284
Apple Inc.	7 317	912 233	1 287 689
ASML Holding NV, CAAE	146	81 529	89 433
Cisco Systems Inc.	4 134	254 234	226 900
Intuit Inc.	271	135 177	134 453
Lam Research Corp.	181	95 919	99 286
Microsoft Corp.	3 431	852 641	1 134 260
Motorola Solutions Inc.	725	151 993	195 603
NVIDIA Corp.	1 274	340 028	248 591
QUALCOMM Inc.	1 029	179 776	169 195
ServiceNow Inc.	197	130 192	120 582
TE Connectivity Ltd.	828	104 892	120 595
Texas Instruments Inc.	1 336	234 276	264 232
Trimble Inc.	1 000	86 012	74 954
		4 016 108	4 616 755
Matériaux – 1,15 %			
Crown Holdings Inc.	778	106 510	92 303
Packaging Corp. of America	727	124 967	128 672
		231 477	220 975
Immobilier – 3,50 %			
American Homes 4 Rent, catégorie A	3 209	131 832	146 389
CBRE Group Inc.	1 048	107 061	99 299
Equity LifeStyle Properties Inc. REIT	1 542	144 814	139 873
Mid-America Apartment Communities Inc.	470	88 354	105 673
Prologis Inc. REIT	1 210	170 334	183 241
		642 395	674 475

Titres	Nombre d'actions ou de parts / Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics – 3,53 %			
DTE Energy Co.	939	136 043	153 200
Duke Energy Corp.	1 439	188 520	198 583
Eversource Inc.	2 082	170 025	174 867
New Duke Holdco, Inc.	10 277	179 605	154 377
		674 193	681 027
Total des actions américaines – 92,66 %			
		16 782 753	17 855 838
Actions internationales – 2,70 %			
Australie – 0,68 %			
Matériaux – 0,68 %			
BHP Group Ltd.	1 824	135 722	131 902
		135 722	131 902
Total des actions australiennes – 0,68 %			
		135 722	131 902
Suisse – 1,32 %			
Services financiers – 1,32 %			
Chubb Ltd.	1 003	247 686	253 797
		247 686	253 797
Total des actions suisses – 1,32 %			
		247 686	253 797
Royaume-Uni – 0,70 %			
Produits industriels – 0,47 %			
nVent Electric PLC	2 251	104 908	90 779
		104 908	90 779
Matériaux – 0,23 %			
Linde PLC	121	48 088	44 783
		48 088	44 783
Total des actions britanniques – 0,70 %			
		152 996	135 562
Total des actions internationales – 2,70 %			
		536 404	521 261
Total des actions – 95,36 %			
		17 319 157	18 377 099
Fonds du marché monétaire – 0,34 %			
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	48	2 384	2 400
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	487	64 560	62 699
Total des fonds du marché monétaire – 0,34 %			
		66 944	65 099
Coûts de transaction (note 9)			
		(6 661)	–
Total des placements – 95,70 %			
		17 379 440	18 442 198
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,07 %			
			13 399
Options (tableau 2) – 2,69 %			
			518 458
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,20 %			
			232 156
Autres actifs, moins les passifs – 0,34 %			
			64 580
Actif net – 100,00 %			
			19 270 791

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2022

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie attribuée par S&P	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale (\$)	Devise vendue	Valeur nominale (\$)	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit latent (perte) (\$)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2022-07-29	CAD	7 608 139	USD	5 900 000	0,7750	0,7770	13 399
									13 399

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)**

Au 30 juin 2022

TABLEAU 2 - OPTIONS

Au 30 juin 2022

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
SPDR S&P 500 ETF Trust	110	392,00	2022-07-09	85 132	221 591
SPDR S&P 500 ETF Trust	130	392,00	23/07/2022	118 115	279 618
SPDR S&P 500 ETF Trust	100	360,00	30/07/2022	94 939	71 955
				298 186	573 164

Options de vente achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(110)	364,00	2022-07-09	(14 407)	(24 212)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(130)	332,00	23/07/2022	(32 304)	(15 730)
				(46 711)	(39 942)

Options d'achat achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(130)	437,00	23/07/2022	(35 211)	(1 004)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(100)	412,00	30/07/2022	(19 822)	(11 070)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(110)	400,00	2022-07-09	(11 487)	(2 690)
				(66 520)	(14 764)
				184 955	518 458

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS TACTIQUE D'ACTIONS COUVERT PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds tactique d'actions couvert Purpose vise à procurer aux porteurs d'actions i) une plus-value du capital à long terme stable assortie d'un taux de rendement rajusté en fonction du risque attrayant en investissant dans un portefeuille d'actions nord-américaines et ii) une volatilité inférieure à celle des marchés boursiers nord-américains et une faible corrélation avec ceux-ci en couvrant l'exposition du Fonds au risque global des marchés.

B) ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre d'actions en circulation pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

	Nombre d'actions					
	Actions de FNB	Actions de série A	Actions de série F	Actions de série D	Actions de série XA	Actions de série XF
En circulation au 31 décembre 2020	306 910	106 146	70 044	8 275	1 608	46 223
Émises	–	1 223	2 736	3 979	–	719
Rachetées	(50 000)	(28 624)	(12 353)	(3 602)	(688)	(12 213)
En circulation au 31 décembre 2021	256 910	78 745	60 427	8 652	920	34 729
Émises	25 000	–	9 707	191	–	–
Réinvesties	–	539	405	55	10	150
Rachetées	(150 000)	(11 872)	(4 435)	(8 898)	–	(2 690)
En circulation au 30 juin 2022	131 910	67 412	66 104	–	930	32 189

	Actions de FNB non couvertes en devises	Actions de série A non couvertes en devises	Actions de série F non couvertes en devises	Actions de série XF non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2020	296 800	39 048	83 840	32 164
Émises	25 000	1 379	22 777	–
Rachetées	(50 000)	(6 779)	(40 820)	(26 749)
En circulation au 31 décembre 2021	271 800	33 648	65 797	5 415
Émises	75 000	157	3 539	–
Réinvesties	–	171	247	–
Rachetées	(25 000)	(5 205)	(3 612)	–
En circulation au 30 juin 2022	321 800	28 771	65 971	5 415

C) FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES (NOTE 5)

Frais de gestion annuels
(pourcentage de la valeur liquidative de chaque action)

Série	Frais de gestion
Actions de FNB	0,80 %
Actions de série A*	1,80 %
Actions de série F	0,80 %
Actions de série D*	1,05 %
Actions de série I	Négociables jusqu'à 0,80 % et payés directement au gestionnaire
Actions de série XA*	1,80 %
Actions de série XF	0,80 %
Actions de FNB non couvertes en devises	0,80 %
Actions de série A non couvertes en devises*	1,80 %
Actions de série F non couvertes en devises	0,80 %
Actions de série XF non couvertes en devises	0,80 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 1,00 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des actions de série A, des actions de série XA et des actions de série A non couvertes en devises, et de 0,25 % pour les actions de série D.

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 30 juin 2022 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	18 377 099	–	–	18 377 099
Fonds	65 099	–	–	65 099
Contrats de change à terme	–	13 399	–	13 399
Options	573 164	–	–	573 164
Total des actifs financiers	19 015 362	13 399	–	19 028 761

Passifs financiers

Options	54 706	–	–	54 706
Total des passifs financiers	54 706	–	–	54 706
Total des actifs et passifs financiers	18 960 656	13 399	–	18 974 055

Le tableau suivant présente un résumé des données utilisées au 31 décembre 2021 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	24 976 147	–	–	24 976 147
Fonds	56 798	–	–	56 798
Contrats de change à terme	–	180 274	–	180 274
Options	96 256	–	–	96 256
Total des actifs financiers	25 129 201	180 274	–	25 309 475

Passifs financiers

Options	41 465	–	–	41 465
Total des passifs financiers	41 465	–	–	41 465
Total des actifs et passifs financiers	25 087 736	180 274	–	25 268 010

Au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

La juste valeur des placements de niveau 2 du Fonds dans des contrats de change à terme est déterminée à partir des données du marché à l'égard des taux de change.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours des titres de participation avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,9 millions de dollars (1,2 million de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds n'était pas exposé de façon importante aux instruments d'emprunt.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS TACTIQUE D' ACTIONS COUVERT PURPOSE (non audité) (suite)

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	19 312 396	(7 594 740)	11 717 656	60,8
Exposition nette	19 312 396	(7 594 740)	11 717 656	60,8

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2021, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	25 182 183	(12 396 850)	12 785 333	49,8
Exposition nette	25 182 183	(12 396 850)	12 785 333	49,8

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2022 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,6 millions de dollars (0,6 millions de dollars au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds était principalement constitué de titres de capitaux propres et n'était pas exposé de façon importante au risque de crédit, à l'exception des contrats à terme et des contrats à terme standardisés dont le risque est considéré comme minime, les contreparties ayant des cotes de crédit élevées.

F) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Le Fonds investit dans des actions rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs d'actions ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada, où ils exercent leurs activités. Les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés à la juste valeur à titre de « placements » dans l'état de la situation financière (non audité) et dans l'inventaire du portefeuille et correspondent à l'exposition maximale du Fonds au risque de perte financière.

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose	0,0	0,0	0,0	0,0
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	0,3	0,0	0,2	0,0

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité)

1. LES FONDS

Les Fonds du marché monétaire Plus Purpose, Fonds d'obligations de rendement global Purpose, Fonds de dividendes de base Purpose, Fonds de dividendes amélioré Purpose, Fonds de revenu d'actions de base Purpose, Fonds canadien croissance du revenu Purpose, Fonds de revenu de sociétés financières canadiennes Purpose, Fonds meilleures idées Purpose, Fonds d'occasions liées aux comportements Purpose, Fonds canadien d'actions de croissance Purpose, Fonds de revenu prudent Purpose, Fonds de revenu mensuel Purpose, Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose, Fonds diversifié d'actifs réels Purpose, Fonds de revenu immobilier Purpose, Fonds tactique d'actions couvert international Purpose, Fonds à revenu élevé Purpose et Fonds tactique d'actions couvert Purpose (les « Fonds » et individuellement, le « Fonds ») constituent des catégories d'actions de Purpose Fund Corp. (la « Société »), société d'investissement à capital variable constituée sous le régime des lois de l'Ontario par des statuts constitutifs le 29 avril 2013.

Le gestionnaire des Fonds est Purpose Investments Inc. (le « gestionnaire » ou « Purpose »).

Chaque catégorie d'actions de la Société (une « catégorie d'actions ») (sauf les actions ordinaires de celle-ci) constitue un fonds commun de placement distinct ayant ses propres objectifs de placement et se rapportant expressément à un portefeuille de placements distinct (un « portefeuille »). Chaque catégorie d'actions se divise en séries distinctes d'actions (les « actions »).

Le tableau suivant présente les Fonds de la Société et leurs sous-conseillers en valeurs (collectivement, les « sous-conseillers en valeurs »), ainsi que la date de début des activités de chaque Fonds :

Fonds	Sous-conseiller en valeurs	Date de début des activités
Fonds du marché monétaire Plus Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	9 mars 2016
Fonds d'obligations de rendement global Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	30 août 2013
Fonds de dividendes de base Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	27 août 2013
Fonds de dividendes amélioré Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	2 janvier 2018
Fonds de revenu d'actions de base Purpose	Richardson Wealth, Ltd.	16 novembre 2015
Fonds canadien croissance du revenu Purpose	StoneCastle Investment Management Inc.	17 septembre 2010
Fonds de revenu de sociétés financières canadiennes Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	21 octobre 2016
Fonds meilleures idées Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	23 avril 2014
Fonds d'occasions liées aux comportements Purpose	Richardson Wealth, Ltd.	17 janvier 2018
Fonds canadien d'actions de croissance Purpose	StoneCastle Investment Management Inc.	7 août 2009
Fonds de revenu prudent Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	21 octobre 2016
Fonds de revenu mensuel Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	3 septembre 2013
Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose	Richardson Wealth, Ltd.	16 novembre 2015
Fonds diversifié d'actifs réels Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	3 septembre 2013
Fonds de revenu immobilier Purpose	s. o.	23 avril 2014
Fonds tactique d'actions couvert international Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	21 avril 2015
Fonds à revenu élevé Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	6 janvier 2016
Fonds tactique d'actions couvert Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	28 août 2013

Chaque Fonds peut compter un nombre illimité de séries d'actions et peut émettre un nombre illimité d'actions de chaque série. Toutes les séries d'actions de chaque Fonds sont rachetables au gré de l'actionnaire. Chaque série est conçue pour un type précis d'investisseur.

Le siège social des Fonds est situé au 130 Adelaide Street, Suite 3100, Toronto (Ontario) M5H 3P5.

Les états financiers de chaque Fonds comprennent l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2022 et les états de la situation financière au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, les états du résultat global, les états des variations de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (les « états financiers »).

Le gestionnaire a approuvé la publication des présents états financiers le 29 août 2022.

2. OBJECTIFS DE PLACEMENT

L'objectif de chaque Fonds est d'investir la partie de l'actif attribuable au Fonds concerné, selon les objectifs de placement de ce Fonds. Les objectifs de placement pour chaque Fonds sont décrits à la note A dans les renseignements propres à chaque Fonds.

3. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

MODE DE PRÉPARATION

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

Les états financiers ont été préparés sur une base de continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque Fonds est une entité d'investissement et essentiellement tous les actifs financiers et les passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les actionnaires.

Pour l'application des IFRS, la direction peut faire des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés de l'actif, du passif, des produits et des charges au cours des périodes considérées. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. La préparation des états financiers du Fonds exige de la direction qu'elle pose des jugements et fasse des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés comptabilisés dans les états financiers et la présentation des passifs éventuels. Toutefois, l'incertitude associée à ces hypothèses et à ces estimations pourrait donner lieu à des résultats qui pourraient nécessiter un ajustement important de la valeur comptable de l'actif ou du passif concerné dans l'avenir.

Purpose a conclu que les Fonds répondaient aux caractéristiques additionnelles d'une entité d'investissement selon l'IFRS 10, *États financiers consolidés*.

Les états financiers ont été présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle des Fonds.

INSTRUMENTS FINANCIERS

À la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière (non audité) lorsque les Fonds deviennent partie aux dispositions contractuelles de l'instrument en question. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés à l'instrument en question est échu ou lorsque les Fonds ont cédé la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de celui-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les transactions d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à compter de la date de transaction. Les instruments financiers sont ensuite évalués à la JVRN et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans les états du résultat global, au poste « Profit net latent (perte nette latente) ».

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de trésorerie et de placements à court terme.

Prêts et créances

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés dont les paiements sont déterminés ou déterminables et qui ne sont pas négociés sur un marché actif. Les Fonds englobent dans cette catégorie les montants se rapportant aux créances, soit les montants à recevoir pour les titres en portefeuille vendus et d'autres créances à court terme.

Autres passifs financiers

Cette catégorie comprend tous les passifs financiers, autres que ceux classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Les Fonds englobent dans cette

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

catégorie les montants se rapportant aux crédateurs, soit les montants à payer pour les titres en portefeuille achetés et d'autres charges à payer.

Un actif financier ou un passif financier est comptabilisé lorsqu'un Fonds devient partie aux modalités contractuelles de l'instrument. Les achats ou les ventes d'actifs financiers qui requièrent la livraison des actifs dans un délai généralement établi par règlement ou convention sur le marché (opérations sur titres avec délai normalisé) sont comptabilisés à la date de la transaction.

Les primes reçues sur les options vendues sont comptabilisées dans les passifs dérivés et évaluées par la suite à la juste valeur dans les états de la situation financière (non audité) à titre de diminution initiale de la valeur des placements. Les primes reçues sur les options vendues qui arrivent à échéance sans avoir été exercées sont comptabilisées à titre de profits réalisés et présentées dans les profits nets (pertes nettes) à la vente de placements et de dérivés aux états du résultat global. Pour une opération de liquidation, si le coût pour dénouer l'opération est supérieur à la prime reçue, les Fonds comptabilisent une perte réalisée. Par contre, si la prime reçue lorsque l'option a été vendue est supérieure au montant payé, les Fonds comptabilisent un profit réalisé qui est présenté dans les profits nets (pertes nettes) à la vente de placements et de dérivés. Si une option de vente vendue est exercée, le coût du titre livré est réduit du montant des primes reçues au moment où l'option a été vendue.

Évaluation des instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisés aux états de la situation financière (non audité) à la juste valeur lors de la comptabilisation initiale. Tous les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés dans l'achat et la vente de titres pour ces instruments sont comptabilisés directement en résultat net. Après l'évaluation initiale, les Fonds évaluent à la juste valeur les instruments financiers qui sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Tout changement ultérieur de la juste valeur de ces instruments financiers est comptabilisé dans la plus-value (moins-value) latente des placements. La variation de la plus-value (moins-value) latente des placements pour la période visée est incluse dans les états du résultat global. Le coût moyen des placements de portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement de portefeuille, le prix d'achat du placement de portefeuille acquis par le Fonds est ajouté au coût moyen du placement de portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement de portefeuille est réduit du nombre d'actions ou de parts vendues multiplié par le coût moyen du placement de portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par action ou part de chaque placement de portefeuille vendu est établi en divisant le coût moyen du placement de portefeuille par le nombre d'actions ou de parts détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements et sont comptabilisés immédiatement en résultat net et sont présentés comme une charge distincte dans les états financiers. Les profits et les pertes réalisés tirés de la vente des placements de portefeuille sont également calculés à partir des coûts moyens, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés à la juste valeur par le biais du résultat net) sont évalués au coût amorti.

L'obligation des Fonds relative à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables est présentée au montant du rachat avant escompte.

Les Fonds évaluent leurs instruments financiers, comme les actions, les obligations, les autres placements portant intérêt et les dérivés, à la juste valeur à chaque date de présentation de l'information financière. La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. L'évaluation de la juste valeur suppose que la transaction pour la vente de l'actif ou le transfert du passif a lieu sur le marché principal pour l'actif ou le passif.

Les justes valeurs de chaque type donné de placements et de dérivés sont établies de la manière suivante :

Placements de portefeuille

Les placements de portefeuille cotés à des bourses de valeur reconnues sont évalués selon leur dernier cours de marché lorsque le cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Si le cours de clôture ou le dernier cours négocié se situe à l'extérieur de l'écart acheteur-vendeur, la juste valeur est déterminée au moyen du cours acheteur pour les positions acheteur et du cours vendeur pour les positions vendeur ou au moyen d'un cours différent dans l'écart acheteur-vendeur qui, selon la direction, est plus représentatif de la juste valeur.

Les titres qui ne sont pas inscrits à la cote d'une bourse publique reconnue sont examinés un par un, et le gestionnaire utilise un modèle de fixation du prix à l'interne pour fixer leurs prix. Les titres dont le prix est ainsi fixé sont revus et approuvés par le comité d'évaluation chaque trimestre. Les modèles d'évaluation utilisés par la Société sont habituellement fondés sur la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie, l'examen des états financiers et l'examen de transactions comparables. D'autres techniques d'évaluation peuvent être utilisées lorsque cela s'applique.

Dérivés

Les instruments dérivés sont des contrats financiers qui tirent leur valeur de la fluctuation du prix d'actions sous-jacentes, des taux d'intérêt, des taux de change ou d'autres prix des marchandises ou indices financiers. Les instruments dérivés sont soit des contrats négociés en Bourse réglementés ou des contrats négociés hors bourse. Les Fonds peuvent utiliser ces instruments à des fins de transactions, ainsi que pour gérer les risques auxquels les Fonds sont exposés.

Les dérivés sont évalués à la juste valeur. Les gains et pertes, réalisés ou latents, sont comptabilisés dans les états du résultat global.

Évaluation des contrats de change à terme

Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture ou pour établir une exposition à une devise particulière. Les contrats de change à terme sont évalués en fonction de la différence entre le cours à terme du contrat et le cours acheteur à terme (pour les devises détenues) ou le cours vendeur à terme (pour les devises vendues à découvert) à la date d'évaluation. À la clôture d'un contrat, le profit ou la perte est comptabilisé dans les états du résultat global.

Évaluation des contrats à terme standardisés

Les dépôts de garantie auprès des courtiers relativement aux contrats à terme standardisés figurent au poste Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie dans les états de la situation financière (non audité). Toute variation du montant de garantie est réglée quotidiennement et est incluse au poste Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie des états de la situation financière (non audité).

Tout écart entre la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation et la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation précédente est comptabilisé au poste Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés aux états du résultat global.

Évaluation des options

Lorsqu'une option est vendue par un Fonds, la prime qu'il reçoit est comptabilisée en tant que passif évalué à un montant égal à la juste valeur actuelle de l'option qui aurait pour effet de liquider la position. Toute différence résultant d'une réévaluation est considérée comme un profit latent ou une perte latente sur placement; le passif est déduit lors du calcul de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds. Les titres visés par une option de vente, le cas échéant, sont évalués de la façon décrite ci-dessus pour les titres cotés.

Évaluation de la garantie (marge)

La garantie payée ou déposée à l'égard de contrats à terme standardisés et de contrats à terme figure au poste Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie, et une garantie constituée d'actifs autres que la trésorerie est désignée comme détenue à titre de sûreté.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

Les autres instruments dérivés et les garanties sont évalués à la juste valeur d'une manière qui, selon le gestionnaire, représente leur juste valeur.

Évaluation des bons de souscription

Les bons de souscription non notés sont évalués selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. Le modèle tient compte de la valeur temps de l'argent et de la volatilité.

Autres actifs et passifs financiers

Toutes les créances clients et autres créances sont classées à titre de créances. Elles sont comptabilisées au coût amorti, qui se rapproche de leur juste valeur. De la même manière, toutes les dettes fournisseurs et charges à payer sont classées à titre de passifs financiers et sont comptabilisées au coût amorti, qui se rapproche de leur juste valeur.

COMPTABILISATION DES PRODUITS

Revenus d'intérêts aux fins de distribution

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution présentés aux états du résultat global représentent les intérêts reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les rabais reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire. Les revenus d'intérêts aux fins de distribution constituent la base fiscale pour le calcul des intérêts reçus, lesquels sont assujettis à l'impôt.

Revenus de dividendes

Les revenus de dividendes sont comptabilisés lorsque le droit du Fonds de recevoir le paiement est établi. Les revenus de dividendes sont présentés avant les retenues d'impôts à la source non recouvrables, qui sont présentées séparément dans les états du résultat global.

Prêt de titres

Les Fonds peuvent prêter des titres en portefeuille afin de dégager des revenus supplémentaires des honoraires payés par la contrepartie, qui sont présentés dans les états du résultat global. Ces opérations comportent l'échange temporaire de titres admissibles contre une garantie comportant l'engagement à remettre les mêmes titres à une date ultérieure.

La valeur marchande des titres prêtés est établie à la clôture d'une date d'évaluation, et toute garantie additionnelle exigée est livrée aux Fonds le jour ouvrable suivant. Les titres prêtés continuent d'être inclus dans l'inventaire du portefeuille (non audité) et figurent dans la valeur totale des placements dans les états de la situation financière (non audité) à la juste valeur.

CONVERSION DE DEVISES

Les transactions effectuées au cours de l'exercice, y compris les achats et les ventes de titres, ainsi que les produits et les charges, sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les actifs et passifs libellés en devises sont reconvertis au taux de la monnaie fonctionnelle en vigueur à la date de clôture.

Les profits ou les pertes de change sur les instruments financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net sont inclus en résultat dans les états du résultat global à titre de « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change ».

ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES CRITIQUES

Les hypothèses clés au sujet de l'avenir et des autres sources importantes d'incertitude à la date de présentation de l'information financière qui risquent grandement d'entraîner un ajustement important de la valeur comptable des actifs et des passifs d'ici le prochain exercice sont décrites ci-dessous. Le Fonds a fondé ses hypothèses et ses estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. Toutefois, les circonstances existantes et les hypothèses concernant les événements futurs peuvent changer en raison de changements sur les marchés ou de circonstances indépendantes de la volonté du Fonds. Ces changements sont reflétés dans les hypothèses au moment où ils se produisent.

Juste valeur des instruments financiers

Lorsque les justes valeurs des actifs et passifs financiers inscrits aux états de la situation financière (non audité) ne peuvent être dérivées de données de marchés actifs, elles sont établies à l'aide de diverses techniques d'évaluation, y compris des modèles d'évaluation. Les données utilisées pour ces modèles sont des données de marché observables s'il en existe, sinon des estimations sont requises pour établir les justes valeurs. Ces estimations tiennent compte de facteurs comme la liquidité et les entrées des modèles portant sur des éléments comme le risque de crédit (de l'entité et de la contrepartie), la corrélation et la volatilité. Toute modification des hypothèses sur ces facteurs pourrait influencer sur la juste valeur présentée des instruments financiers dans les états de la situation financière (non audité) et sur le niveau où sont classés les instruments dans la hiérarchie de la juste valeur. La validité des modèles est testée en les calibrant en fonction des prix des transactions courantes observables sur le marché pour le même instrument (sans modification ni reconditionnement), si de telles données sont disponibles.

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

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par le Fonds, Purpose doit poser des jugements importants pour déterminer la méthode de classement la plus appropriée selon l'IFRS 9. Purpose a évalué le modèle économique du Fonds, la façon dont les instruments financiers sont gérés et dont le rendement est évalué à la juste valeur en tant que groupe et a conclu que le classement à la JVRN selon l'IFRS 9 offre la meilleure méthode d'évaluation et de présentation pour les instruments financiers du Fonds.

TAXES ET IMPÔTS

L'interprétation de règlements fiscaux complexes et les modifications apportées à la législation fiscale sur les retenues d'impôt étranger comportent de nombreuses incertitudes. Compte tenu du large éventail de placements internationaux, les écarts entre le revenu de placement réel et les hypothèses posées, ou les modifications ultérieures de ces hypothèses, pourraient donner lieu à des ajustements futurs de la charge d'impôt déjà comptabilisée. Les Fonds établissent des provisions d'après des estimations raisonnables à l'égard des conséquences possibles des vérifications effectuées par l'administration fiscale respective des pays dans lesquels ils investissent. Le montant de ces provisions dépend de divers facteurs, dont l'expérience des vérifications fiscales précédentes et les interprétations divergentes des règlements fiscaux par l'entité imposable et l'autorité fiscale responsable. Ces différences en matière d'interprétation peuvent découler de divers facteurs en fonction des conditions en vigueur dans le domicile respectif des entités juridiques. Étant donné que, selon les Fonds, il est peu probable que survienne un litige en matière d'impôts suivi d'une sortie de trésorerie, aucun passif éventuel n'a été comptabilisé.

4. ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité de catégories d'actions rachetables et convertibles sans droit de vote à dividendes non cumulatifs et une catégorie d'actions ordinaires avec droit de vote détenues par le gestionnaire. Les actions sont rachetables et transférables. Chaque action d'une série donne au porteur les mêmes droits et privilèges par rapport à tout autre actionnaire détenant des actions de cette série. Les actionnaires ont le droit d'exercer leur vote à toutes les assemblées de tous les actionnaires et à toutes les assemblées des porteurs détenant des actions de la même série. Toutes les actions sont de rang égal quant au paiement des distributions. Les profits et les pertes réalisés ou latents et les produits et les charges communes des Fonds sont attribués aux actionnaires à chaque date d'évaluation proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent pour chaque série d'actions à la date de l'attribution. Toutes les charges propres à une série n'ont pas besoin d'être attribuées.

Actions ordinaires

La Société a émis 100 actions ordinaires au prix de 100 \$. Les porteurs de titres ordinaires peuvent voter à toutes les assemblées d'actionnaires, à l'exception des assemblées d'une catégorie ou d'une série d'actions en particulier.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

Cependant, les actions ordinaires ne confèrent aucun droit de recevoir des dividendes ou des distributions.

Actions de FNB et actions de fonds commun de placement

Les Fonds ont émis les actions de FNB et les actions de fonds commun de placement suivantes :

Fonds	Série FNB	Actions de FNB non couvertes en devises	Actions de fonds commun de placement
Fonds du marché monétaire Plus Purpose	s. o.		Actions de série A, actions de série F, actions de série XF
Fonds d'obligations de rendement global Purpose	TSX : PBD		Actions de série A, actions de série F, actions de série XA, actions de série XF
Fonds de dividendes de base Purpose	TSX : PDF		Actions de série A, actions de série F, actions de série I, actions de série P, actions de série XA, actions de série XF, actions de série XUA, actions de série XUF
Fonds de dividendes amélioré Purpose	TSX : PDIV		Actions de série A, actions de série F, actions de série XA, actions de série XF
Fonds de revenu d'actions de base Purpose	NEO : RDE		Actions de série A, actions de série F
Fonds canadien croissance du revenu Purpose	s. o.		Actions de série A, actions de série F
Fonds de revenu de sociétés financières canadiennes Purpose	TSX : BNC		Actions de série A, actions de série F, actions de série XF
Fonds meilleures idées Purpose	TSX : PBI	TSX : PBI.B	Actions de série A, actions de série A non couvertes en devises, actions de série F, actions de série F non couvertes en devises, actions de série I, actions de série XA, actions de série XF, actions de série XF non couvertes en devises, actions de série XUA, actions de série XUF, actions de série XUF non couvertes en devises
Fonds d'occasions liées aux comportements Purpose	NEO : BHAV		Actions de série A, actions de série F
Fonds canadien d'actions de croissance Purpose	s. o.		Actions de série A, actions de série F
Fonds de revenu prudent Purpose	TSX : PRP		Actions de série A, actions de série F, actions de série XA, actions de série XF, actions de série XUF
Fonds de revenu mensuel Purpose	TSX : PIN		Actions de série A, actions de série F, actions de série XA, actions de série XF
Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose	NEO : RTA		Actions de série A, actions de série F, actions de série XA, actions de série XF, actions de série XUF, actions de série TA5, actions de série TF5
Fonds diversifié d'actifs réels Purpose	TSX : PRA		Actions de série A, actions de série F, actions de série I, actions de série XA, actions de série XF
Fonds de revenu immobilier Purpose	TSX : PHR		Actions de série A, actions de série F, actions de série XA, actions de série XF
Fonds tactique d'actions couvert international Purpose	TSX : PHW		Actions de série A, actions de série F, actions de série I, actions de série XA, actions de série XF
Fonds à revenu élevé Purpose	TSX : PYF	TSX : PYF.B, PYF.U	Actions de série A, actions de série A non couvertes en devises, actions de série F, actions de série F non couvertes en devises, actions de série P, actions de série XA, actions de série XF, actions de série XUF
Fonds tactique d'actions couvert Purpose	TSX : PHE	TSX : PHE.B	Actions de série A, actions de série A non couvertes en devises, actions de série F, actions de série F non couvertes en devises, actions de série XA, actions de série XF, actions de série XF non couvertes en devises

Les actions de FNB et les actions de fonds commun de placement d'un Fonds peuvent être échangées contre des actions d'une série d'un autre Fonds, et contre des actions d'une autre série selon diverses restrictions, tout en tenant compte du fait que les actions de FNB ne peuvent être échangées contre des actions de fonds commun de placement et réciproquement.

Les actions de FNB peuvent être rachetées, tout jour de bourse donné, à 95 % de leur cours de clôture à la TSX; cependant, il sera possible en général de les vendre à leur valeur de marché par l'intermédiaire d'un courtier inscrit. Les actions de fonds commun de placement peuvent être rachetées quotidiennement, selon certains montants minimaux, au moyen d'une demande de rachat effectuée auprès du courtier inscrit de l'actionnaire.

5. FRAIS DE GESTION, FRAIS DE SERVICE ET AUTRES CHARGES

FRAIS DE GESTION

Chaque Fonds verse au gestionnaire des frais de gestion pour les services de gestion de portefeuille et de distribution, ainsi que pour la supervision des services des sous-conseillers de portefeuille. Les frais de gestion sont établis selon la valeur liquidative quotidienne moyenne des actions des séries applicables. Les frais de gestion, plus la TVH applicable, sont cumulés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu. Les Fonds peuvent investir dans des fonds sous-jacents gérés par le gestionnaire ou une société membre du même groupe que le gestionnaire, ou par des tiers dans lequel cas le gestionnaire ne peut réclamer des frais de gestion aux Fonds et aux fonds sous-jacents, ce qui ferait en sorte que des frais s'appliquent en double pour les mêmes services.

À l'occasion, le gestionnaire peut lever, à son gré, la totalité ou une partie des frais de gestion imposés à tout moment. De plus, le gestionnaire pourrait réduire les frais de gestion qu'assument certains actionnaires qui ont signé une entente avec le gestionnaire. Les Fonds accorderont la réduction sous forme d'une remise sur les frais de gestion directement au porteur d'actions admissible.

FRAIS D'ADMINISTRATION

Le gestionnaire a accepté de payer l'excédent des frais d'administration et d'exploitation engagés par chaque Fonds, à l'exception des Fonds de revenu d'actions de base Purpose, Fonds canadien croissance du revenu Purpose, Fonds d'occasions liées aux comportements Purpose, Fonds canadien d'actions de croissance Purpose et Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose, relativement aux actions de série A, aux actions de série F, aux actions de série D, aux actions de série I, aux actions de série XA, aux actions de série XF, aux actions de série XUA, aux actions de série XUF, aux actions de série TA5 et aux actions de série TF5 sur 0,05 % par année de la valeur liquidative de chacune de ces séries d'actions. Autrement dit, les Fonds paient des frais d'administration d'au plus 0,05 % par année de la valeur liquidative de chacune des séries d'actions, majorés des autres coûts et charges dont il est question ci-après. Les frais d'administration comprennent les honoraires des comptables, des auditeurs et des avocats, les frais de garde, le coût lié à la communication de données aux investisseurs concernant les états financiers annuels et semestriels (non audités), les frais liés à la préparation d'un prospectus et des autres documents prévus par la réglementation, les frais de dépôt de documents, les frais d'inscription à la cote d'une bourse de valeurs (s'il y a lieu) et d'autres frais d'exploitation et d'administration. Les Fonds de revenu d'actions de base Purpose, Fonds canadien croissance du revenu Purpose, Fonds d'occasions liées aux comportements Purpose, Fonds canadien d'actions de croissance Purpose et Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose sont responsables de verser leurs propres frais d'administration.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

De plus, les porteurs d'actions de série XA, d'actions de série XF, d'actions de série XUA et d'actions de série XUF payent des frais additionnels jusqu'à concurrence de 0,65 % par année calculés en fonction de la valeur des titres vendus et détenus par la Société (y compris un montant additionnel à l'égard des actions de série XUA et des actions de série XUF en raison de coûts additionnels associés à la couverture des titres étrangers) à l'égard des coûts de couverture (calculés en fonction des taux du marché alors en vigueur) engagés relativement à la totalité de ces titres détenus, au prorata.

À son gré, le gestionnaire peut décider d'augmenter les frais d'administration que doit assumer le Fonds ou cesser de régler des frais d'administration. Cependant, les frais d'administration ne comprennent pas les frais suivants, chaque Fonds étant responsable du paiement de frais supplémentaires : les frais engagés pour se conformer au Règlement 81-107 (notamment les frais liés à la mise sur pied et au maintien d'un comité d'examen indépendant), la rémunération et les frais liés à l'agent des transferts, les courtages et les commissions, les impôts sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TVH, les frais bancaires et les charges d'intérêts, les frais engagés pour se conformer à de nouvelles exigences des gouvernements ou des autorités de réglementation adoptées après l'établissement de chaque Fonds et les dépenses extraordinaires, y compris les frais liés à l'impression et à la distribution de documents qui doivent, selon les exigences des autorités de réglementation, être envoyés ou transmis aux investisseurs d'un Fonds. Les frais d'administration payables par un Fonds, plus la TVH applicable, sont calculés et cumulés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu.

À l'occasion, le gestionnaire peut, à son gré, régler la totalité ou une partie des frais qui seraient autrement à la charge des Fonds (soit les frais d'exploitation qui ne figurent pas parmi les « frais d'administration » décrits ci-dessus).

RÉMUNÉRATION AU RENDEMENT

Certains Fonds verseront annuellement au gestionnaire une prime incitative assujettie aux taxes applicables qui correspond à un pourcentage de la valeur liquidative quotidienne de la série pertinente du Fonds, comme indiqué ci-après.

Le pourcentage correspondra à 10 % de l'écart entre la valeur liquidative par action de la série applicable du Fonds concerné entre le 1^{er} janvier (ou la date de création) et le 31 décembre et le taux de rendement exprimé en pourcentage de l'indice de référence.

Fonds	Indice de référence
Fonds canadien croissance du revenu Purpose	Indice mixte composé à 65 % de l'indice de rendement global des fiducies de revenu S&P/TSX et à 35 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada
Fonds d'occasions liées aux comportements Purpose	Indice mixte composé à parts égales de l'indice composé S&P/TSX et de l'indice S&P 500 (en dollars canadiens)
Fonds canadien d'actions de croissance Purpose	Indice composé S&P/TSX

La prime incitative sera cumulée quotidiennement et payable à la fin de l'année. Son montant est fonction du rendement par rapport à celui de l'indice de référence au 31 décembre et tient compte de ce qui suit : si, au 31 décembre, le rendement d'une série ou d'une catégorie, le cas échéant, d'un Fonds au cours d'une année est inférieur au rendement de l'indice applicable susmentionné (le « déficit »), alors aucune prime incitative ne sera payable pour une année ultérieure jusqu'à ce que le rendement de la série ou de la catégorie visée du Fonds en question, calculé de façon cumulative à compter de la première de ces années ultérieures, soit supérieur au montant du déficit.

Le gestionnaire peut réduire la prime incitative payable par un Fonds relativement à un épargnant en particulier ou à une catégorie, à sa seule appréciation, selon un certain nombre de facteurs dont le type d'épargnant et le nombre de titres détenus par un épargnant et la valeur de ces titres. L'épargnant doit, à tout le moins, être un investisseur institutionnel et détenir un compte important. Les épargnants qui peuvent bénéficier d'une prime incitative moins

élevée peuvent recevoir d'un Fonds une remise sur les frais, de sorte qu'ils profitent de la prime incitative moins élevée.

Le gestionnaire peut partager la prime incitative avec le conseiller en valeurs d'un Fonds conformément aux modalités de l'entente intervenue entre ces parties.

FRAIS DE SERVICE AU COURTIER

Chaque trimestre, le gestionnaire paie, à même les frais de gestion, des frais de service au courtier de chaque porteur d'actions de série A, de série D, de série XA et de série XUA. Les frais de service correspondent à un taux annuel de 1,00 % de la valeur liquidative totale des actions de série A, de série XA et de série XUA détenues et à un taux annuel de 0,25 % de la valeur liquidative totale des actions de série D détenues (à l'exception de la série D du Fonds d'obligations de rendement global Purpose dont les frais de service correspondent à un taux annuel de 0,15 %).

En outre, les porteurs d'actions de série XA, d'actions de série XF, d'actions de série XUA et d'actions de série XUF paieront des frais additionnels jusqu'à concurrence de 0,65 % par année de la valeur liquidative de la série en question, majorés d'une somme à l'égard des coûts de couverture engagés dans le cadre de la détention des titres du Fonds d'échange en nature Purpose, au prorata.

6. PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Les Fonds investissent dans d'autres fonds de placement (les « fonds sous-jacents »). Le cas échéant, les placements d'un Fonds dans des fonds sous-jacents sont présentés dans l'inventaire du portefeuille à leur juste valeur, laquelle correspond à l'exposition maximale du Fonds à l'égard de ces placements. Le revenu de placement tiré des fonds sous-jacents est inclus dans les profits nets sur placements dans les états du résultat global. Les Fonds ne fournissent pas de soutien financier important supplémentaire ou autre aux fonds sous-jacents.

Les placements dans des fonds sous-jacents sont inclus dans les renseignements propres à chaque Fonds.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU ET RETENUES D'IMPÔTS À LA SOURCE

La Société est admissible à titre de société de placement à capital variable au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada, et a l'intention de le demeurer. Les sociétés de placement à capital variable sont généralement assujetties à l'impôt de la même façon que d'autres sociétés ouvertes, à l'exception du fait que les impôts à payer relativement aux gains en capital réalisés sont remboursables, en fonction d'une formule, lorsque des actions de la Société sont rachetées ou lorsque des dividendes sur les gains en capital sont versés aux actionnaires par la Société.

La Société est assujettie à un taux d'imposition spécial de 38 1/3 % sur les dividendes imposables provenant de sociétés canadiennes imposables. Cet impôt est remboursable à la Société à raison de 1 \$ par tranche de 2,61 \$ de dividendes versés aux porteurs d'actions à titre de dividendes imposables.

Bien que la Société soit composée de plusieurs Fonds distincts, elle doit calculer son revenu et ses gains en capital nets aux fins de l'impôt en tant qu'entité unique. La Société a créé une politique visant à déterminer la façon d'attribuer le revenu et les gains en capital de façon avantageuse sur le plan fiscal parmi les Fonds d'une manière qui, à son avis, est juste, uniforme et raisonnable pour les actionnaires.

Au 31 décembre 2021, la Société n'avait aucune perte en capital ni aucune perte autre qu'en capital (2020 : aucune perte en capital et une perte autre qu'en capital de 1 692 315 \$) aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'exercice où elles sont survenues.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

La Société peut être assujettie à des retenues d'impôts à la source imposées par certains pays sur le revenu de placement et les gains en capital. Ce revenu et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt à la source s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

8. AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES PAR ACTION

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée à l'exploitation attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action de chaque série est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée à l'exploitation (excluant les distributions), comme présentée dans les états du résultat global, par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période visée.

9. COMMISSIONS DE COURTAGE

Le sous-conseiller en valeurs prend des décisions en ce qui concerne notamment le choix des marchés et des courtiers ainsi que la négociation des commissions, relativement à l'achat et à la vente de titres en portefeuille, à certains produits dérivés (notamment des contrats à terme standardisés) ainsi qu'à l'exécution d'opérations de portefeuille. Les commissions versées aux courtiers relativement aux opérations de portefeuille sont comprises dans les coûts de transaction aux états du résultat global des Fonds. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction de leur capacité à exécuter au mieux les opérations pour les Fonds.

Des rabais de courtage sont accordés aux courtiers qui, en plus d'exécuter des opérations, fournissent des services de recherche en matière de placement et de recherche statistique ou d'autres services semblables ou règlent les frais associés à ces services. Le cas échéant, les rabais de courtage sont présentés dans les notes de bas de tableau des états du résultat global et reflètent les montants versés aux courtiers.

10. PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR

Selon IFRS 13, l'information relative à l'évaluation de la juste valeur doit être présentée au moyen d'une hiérarchie à trois niveaux. Le niveau dans lequel est classée l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité est fonction du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur. L'évaluation de l'importance d'une donnée particulière requiert du jugement, compte tenu des facteurs propres à l'actif ou au passif. La hiérarchie utilisée par les Fonds pour présenter la juste valeur de leurs instruments financiers se fonde sur les données suivantes :

- Niveau 1 – évaluation fondée sur les cours (non ajustés) observés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.
- Niveau 2 – techniques d'évaluation fondées sur des données qui sont les cours sur des marchés actifs pour des instruments similaires; les cours sur des marchés qui ne sont pas actifs pour des instruments identiques ou similaires; les données autres que les cours du marché utilisés dans un modèle d'évaluation qui sont observables pour cet instrument; les données qui sont dérivées des données de marché observables ou corroborées par les données de marché observables par corrélation ou autrement.
- Niveau 3 – techniques d'évaluation fondées sur des données importantes non observables sur le marché.

Pour les actifs et les passifs qui sont comptabilisés dans les états financiers de manière récurrente, les Fonds déterminent si des transferts ont eu lieu entre les niveaux de la hiérarchie en réévaluant le classement (fondé sur le plus bas niveau qui est important pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité) au début de chaque période de présentation de l'information.

Le classement des actifs et des passifs des Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs est présenté dans la rubrique des évaluations de la juste valeur dans les renseignements propres à chaque Fonds.

11. RISQUES FINANCIERS

Dans le cours normal des affaires, les Fonds sont exposés à divers risques financiers : risque lié au cours du marché, risque de taux d'intérêt, risque de change, risque de concentration du portefeuille, risque de crédit et risque de liquidité. Le principal objectif des Fonds en matière de gestion des risques est de protéger les résultats et les flux de trésorerie et, ultimement, la valeur pour l'actionnaire. Des stratégies de gestion des risques, comme il est expliqué ci-dessous, sont élaborées et mises en œuvre afin d'assurer que les risques auxquels les Fonds sont exposés correspondent à leurs objectifs et à leur tolérance au risque.

La plupart des risques auxquels les Fonds sont exposés sont liés à leurs placements. La valeur des placements dans les portefeuilles des Fonds peut varier quotidiennement en raison des fluctuations des taux d'intérêt, de la conjoncture économique, des prix des marchandises et de l'information touchant les marchés et les entreprises à l'égard de titres en particulier détenus par un Fonds. Les placements sont effectués conformément aux politiques de gestion des risques des Fonds. Les politiques établissent les objectifs, les stratégies, les critères et les restrictions en matière de placements.

Ces politiques visent à identifier et à atténuer les risques au moyen d'un processus de placement rigoureux et de la structuration appropriée de chaque opération. L'information sur les risques financiers de chaque Fonds est présentée dans les renseignements propres à chaque Fonds.

Risque lié au cours du marché

Le risque lié au cours du marché découle principalement des incertitudes quant aux cours du marché futurs des instruments détenus. Les fluctuations des cours du marché peuvent être causées par des facteurs propres à un placement en particulier, ou par des facteurs touchant tous les titres négociés dans un marché ou un secteur donné. Tous les placements présentent un risque de perte de capitaux. Le risque maximal découlant des instruments financiers se limite à leur juste valeur. Une exposition importante au risque lié au cours du marché découle des placements dans des titres de capitaux propres.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle des instruments financiers portant intérêt dont la valeur peut fluctuer en raison de variations des taux d'intérêt sur le marché.

Risque de change

Le risque de change découle des instruments financiers qui sont libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les Fonds sont exposés au risque que la valeur des instruments financiers libellés dans d'autres devises fluctue en raison de fluctuations des taux de change. Les Fonds peuvent utiliser des contrats de change à terme et des options comme couvertures contre les fluctuations des devises. Les Fonds sont exposés au risque de change surtout du fait des liquidités et des placements qui sont libellés en devises, principalement en dollars américains.

Risque de concentration du portefeuille

La concentration indique la sensibilité relative du rendement du Fonds à des événements touchant un secteur ou une région géographique en particulier. Des concentrations de risque existent lorsqu'un certain nombre d'instruments financiers ou de contrats sont conclus avec la même contrepartie, ou lorsqu'un certain nombre de contreparties exercent des activités similaires ou œuvrent dans les mêmes régions ou dans les mêmes secteurs, ou présentent des caractéristiques économiques similaires faisant en sorte que des changements d'ordre économique, politique ou autre ont une incidence sur leur capacité de respecter leurs obligations contractuelles.

Le gestionnaire gère le risque par la diversification et une solide connaissance de chaque placement dans le portefeuille.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'un engagement ou d'une obligation qu'elle a contractés avec un Fonds.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

Le principal risque de crédit des Fonds est lié aux éléments suivants : a) la négociation des titres cotés en bourse – le risque de défaut est considéré comme minime, puisque toutes les opérations sont réglées à la livraison par l'entremise de courtiers agréés; b) leurs placements dans des instruments d'emprunt par l'intermédiaire de fonds négociés en bourse, car l'émetteur d'un instrument dans lequel un fonds négocié en bourse investit pourrait ne pas être en mesure d'effectuer les paiements d'intérêt ou de rembourser le capital à l'échéance. La concentration du risque de crédit des placements dans des instruments d'emprunt est minime puisque les Fonds investissent dans un éventail d'instruments d'emprunt émis par de nombreux émetteurs compris dans un fonds négocié en bourse et c) les Fonds peuvent conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir leur exposition aux devises. Le profit latent (la perte latente) sur les contrats en cours avec des contreparties représente l'exposition maximale au risque de crédit. Ces contrats sont conclus avec des contreparties ayant une note de crédit d'au moins « A ». L'exposition au risque de crédit sur ces contrats est considérée comme minime, car peu de contrats sont en cours à un moment donné et les opérations sont réglées et payées à la livraison.

Risque lié à la liquidité

Le risque de liquidité est le risque pour les Fonds de ne pas pouvoir satisfaire leurs besoins de liquidités en temps voulu, et de ne pas pouvoir liquider des actifs à un prix raisonnable. Ce risque découle principalement de l'exposition des Fonds aux rachats quotidiens. Un délai raisonnable est requis pour les demandes de rachat afin de permettre au gestionnaire de vendre les placements afin de réunir les fonds nécessaires pour financer ces rachats. De plus, les Fonds conservent suffisamment de trésoreries pour leurs besoins de liquidités quotidiens. Tous les passifs doivent être réglés dans les trois mois.

Risque de pandémie

Les inquiétudes concernant la propagation de maladies virales comme la COVID-19 et la variole simienne ont entraîné un niveau élevé d'incertitude et de volatilité sur les marchés financiers, en plus de perturber les entreprises partout dans le monde, les collectivités étant confrontées à une menace accrue d'éclats virales. Les pandémies et leurs effets sur l'économie mondiale ont un impact énorme sur les consommateurs dans tous les secteurs. La fluctuation des cours, l'augmentation des écarts entre les cours acheteur et vendeur et la diminution des liquidités causée par une pandémie pourraient avoir une incidence sur l'évaluation des placements, le classement hiérarchique des justes valeurs et les hypothèses que le gestionnaire pose au moment de faire des estimations comptables. Les effets d'une pandémie peuvent perdurer et nuire au rendement du Fonds. Le gestionnaire continue de suivre de près le risque de pandémie, notamment l'incidence qu'une pandémie aurait sur le Fonds.

12. GESTION DU CAPITAL

Les Fonds considèrent que leur capital est constitué des actions émises et en circulation. Les Fonds n'ont pas à satisfaire à des exigences externes en matière de capital ni à des restrictions juridiques quant à l'émission, au rachat ou à la revente des actions rachetables autres que celles qui sont énoncées dans le prospectus des Fonds. Le capital reçu par un Fonds est géré de façon à atteindre les objectifs de placement du Fonds tout en maintenant des liquidités suffisantes pour répondre aux demandes de rachat des actionnaires.

Les Fonds gèrent leur capital conformément à leurs objectifs et stratégies de placement et aux pratiques de gestion du risque énoncées à la note 11, tout en maintenant des liquidités suffisantes pour verser des distributions et faire des rachats. Pour gérer leur structure de capital, les Fonds peuvent ajuster le montant des dividendes versés aux porteurs d'actions.

Les variations des actions émises et en circulation de chaque série de chaque Fonds pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021, selon le cas, sont présentées à la note B, Actions participatives rachetables, des renseignements propres à chaque Fonds.

13. DIVIDENDES

Les Fonds prévoient verser des dividendes en espèces tirés de l'excédent des revenus, comme suit :

Fonds du marché monétaire Plus Purpose	Mensuellement
Fonds d'obligations de rendement global Purpose	Mensuellement
Fonds de dividendes de base Purpose	Mensuellement
Fonds de dividendes amélioré Purpose	Mensuellement
Fonds de revenu d'actions de base Purpose	Mensuellement
Fonds canadien croissance du revenu Purpose	Mensuellement
Fonds de revenu de sociétés financières canadiennes Purpose	Mensuellement
Fonds meilleurs idées Purpose	annuellement, le cas échéant
Fonds d'occasions liées aux comportements Purpose	annuellement, le cas échéant
Fonds canadien d'actions de croissance Purpose	annuellement, le cas échéant
Fonds de revenu prudent Purpose	Mensuellement
Fonds de revenu mensuel Purpose	Mensuellement
Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose	annuellement, le cas échéant*
Fonds diversifié d'actifs réels Purpose	trimestriellement
Fonds de revenu immobilier Purpose	Mensuellement
Fonds tactique d'actions couvert international Purpose	trimestriellement
Fonds à revenu élevé Purpose	Mensuellement
Fonds tactique d'actions couvert Purpose	annuellement, le cas échéant

* Les actions de Série TA5 et de Série TF5 prévoient verser des dividendes mensuellement.

Un dividende spécial sera versé à la fin de l'exercice si la Société dispose de gains en capital imposables nets ou si la Société doit verser un dividende afin de récupérer l'impôt remboursable.

14. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Purpose est réputée être une partie liée en tant que gestionnaire actuel des Fonds. Se reporter à la note 5 ci-dessus pour en savoir plus sur les frais payés à Purpose. Au moment de la création des Fonds, le gestionnaire a acheté des actions de chacun des Fonds.

Le gestionnaire a nommé le comité d'examen indépendant (le « CEI »), comme l'exige le *Règlement 81 - 107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*. Le CEI a pour mandat d'examiner les politiques et procédures écrites du gestionnaire relatives aux questions de conflits d'intérêts touchant les Fonds, et de formuler des commentaires sur celles-ci. Les frais des services fournis aux Fonds sont présentés dans les états du résultat global.

RENSEIGNEMENTS SUR LA SOCIÉTÉ

GESTIONNAIRE

Purpose Investments Inc.
130 Adelaide Street West
Suite 3100, P.O. Box 109
Toronto (Ontario) M5H 3P5

SOUS-CONSEILLER EN VALEURS

Fonds de revenu d'actions de base Purpose
Fonds d'occasions liées aux comportements Purpose
Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose
Patrimoine Richardson Limitée
145 King Street West, Suite 1400
Toronto (Ontario) M5H 1J8

Fonds canadien croissance du revenu Purpose
Fonds canadien d'actions de croissance Purpose
StoneCastle Investment Management Inc.
1708 Dolphin Avenue, Suite 205
Kelowna (Colombie-Britannique) V1Y 9S4

Fonds du marché monétaire Plus Purpose
Fonds d'obligations de rendement global Purpose
Fonds de dividendes de base Purpose
Fonds de dividendes amélioré Purpose
Fonds de revenu de sociétés financières canadiennes Purpose
Fonds meilleures idées Purpose
Fonds de revenu prudent Purpose
Fonds de revenu mensuel Purpose
Fonds diversifié d'actifs réels Purpose
Fonds de revenu immobilier Purpose
Fonds tactique d'actions couvert international Purpose
Fonds à revenu élevé Purpose
Fonds tactique d'actions couvert Purpose
Neuberger Berman Canada ULC
181 Bay Street, Suite 815
Toronto (Ontario) M5J 2T3

INSCRIPTION À LA BOURSE

Symboles boursiers :

Fonds du marché monétaire Plus Purpose	S. O.
Fonds d'obligations de rendement global Purpose	TSX: PBD
Fonds de dividendes de base Purpose	TSX: PDF
Fonds de dividendes amélioré Purpose	TSX: PDIV
Fonds de revenu d'actions de base Purpose	NEO: RDE
Fonds canadien croissance du revenu Purpose	S. O.
Fonds de revenu de sociétés financières canadiennes Purpose	TSX: BNC
Fonds meilleures idées Purpose	TSX: PBI, PBI.B
Fonds d'occasions liées aux comportements Purpose	NEO: BHAV
Fonds canadien d'actions de croissance Purpose	S. O.
Fonds de revenu prudent Purpose	TSX: PRP
Fonds de revenu mensuel Purpose	TSX: PIN
Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose	NEO: RTA
Fonds diversifié d'actifs réels Purpose	TSX: PRA
Fonds de revenu immobilier Purpose	TSX: PHR
Fonds tactique d'actions couvert international Purpose	TSX: PHW
Fonds à revenu élevé Purpose	TSX: PYF, PYF.B, PYF.U
Fonds tactique d'actions couvert Purpose	TSX: PHE, PHE.B

AUDITEUR

Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L.
EY Tower
100 Adelaide Street West, P.O. Box 1
Toronto (Ontario) M5H 0B3

DÉPOSITAIRE

Compagnie Trust CIBC Mellon
1 York Street, Suite 700
Toronto (Ontario) M5J 0B6

AGENT CHARGÉ DE LA TENUE DES REGISTRES ET AGENT DES TRANSFERTS

Compagnie Trust TSX
100 Adelaide Street West, Suite 301
Toronto (Ontario) M5H 4H1

SERVICES AUX PORTEURS D' ACTIONS ET TENUE DES DOSSIERS

Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon
1 York Street, Suite 700
Toronto (Ontario) M5J 0B6

CONSEIL D'ADMINISTRATION ET COMITÉ D'EXAMEN INDÉPENDANT DE PURPOSE FUND CORP.

SOM SEIF

Chef de la direction, président du conseil d'administration et administrateur

DOUGLAS G. HALL

Administrateur et président du comité d'examen indépendant

RANDALL C. BARNES

Administrateur et membre du comité d'examen indépendant

JEAN M. FRASER

Administrateur et membre du comité d'examen indépendant

MEMBRES DE LA HAUTE DIRECTION ET ADMINISTRATEURS DE PURPOSE INVESTMENTS INC.

SOM SEIF

Chef de la direction, président du conseil d'administration et administrateur

VLADIMIR TASEVSKI

Chef de l'exploitation et administrateur

JEFF BOUGANIM

Chef des finances et administrateur

ALESSIA CRESCENZI

Chef de la conformité et conseillère juridique principale

Photo de couverture par Dmitrii Vaccinium sur Unsplash.