



FONDS D'ÉPARGNE À INTÉRÊT ÉLEVÉ PURPOSE
FONDS DE TRÉSORERIE EN DOLLARS AMÉRICAINS PURPOSE
FONDS DE GESTION DE TRÉSORERIE PURPOSE
FONDS DE GESTION DE TRÉSORERIE
EN DOLLARS AMÉRICAINS PURPOSE
FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES PURPOSE
FONDS DE RENDEMENT STRATÉGIQUE PURPOSE
FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES
CANADIENNES PURPOSE
FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES
AMÉRICAINES PURPOSE
FONDS MONDIAL DE CRÉDIT FLEXIBLE PURPOSE
FONDS CONSERVATEUR ACTIF PURPOSE
FONDS ÉQUILIBRÉ ACTIF PURPOSE
FONDS CROISSANCE ACTIF 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 2024

Purpose
INVESTMENTS

Là où les Canadiens
réfléchissent et investissent.



TABLE DES MATIÈRES

Avis au porteurs des parts	
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	1
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	4
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	7
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	12
Fonds d'obligations mondiales Purpose	16
Fonds de rendement stratégique Purpose	27
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	35
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	42
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	49
Fonds conservateur actif Purpose	58
Fonds équilibré actif Purpose	63
Fonds croissance actif Purpose	68
Fonds de dividendes international Purpose	73
Fonds de dividendes marchés émergents Purpose	79
Fonds d'actions choisies Purpose	85
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	91
Fonds à revenu multi-actifs Purpose	97
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	104
Fonds d'occasions de crédit Purpose	111
Fonds de lingots d'or Purpose	121
Fonds de lingots d'argent Purpose	127
Notes des états financiers	132
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 gestion de trésorerie Purpose, Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose, Fonds de rendement stratégique Purpose, Fonds d'actions privilégiées canadiennes 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* et *Fonds de lingots d'argent Purpose*.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	4 700 203 416	5 482 864 509
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 750 576	6 576 568
Créances :		
Intérêts	12 496 462	16 542 878
Parts de capital vendues	28 193	28 193
Charges payées d'avance	953 613	1 422 993
Total de l'actif	4 716 432 260	5 507 435 141
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	668 334	944 602
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	16 569	19 634
Autres charges à payer	102 929	–
Distributions	16 318 978	24 054 045
Parts de capital rachetées	28 193	28 193
Impôt sur le revenu	122 799	–
Total du passif	17 257 802	25 046 474
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 699 174 458	5 482 388 667
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	3 164 218 995	3 710 045 830
Parts de catégorie A	496 672 890	556 745 444
Parts de catégorie F	1 038 282 573	1 215 597 393
Total	4 699 174 458	5 482 388 667
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	63 250 000	74 200 000
Parts de catégorie A	49 655 235	55 674 243
Parts de catégorie F	103 801 563	121 557 307
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	50,00	50,00
Parts de catégorie A	10,00	10,00
Parts de catégorie F	10,00	10,00

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 Fond d'épargne à intérêt élevé
Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements :		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	132 248 718	110 182 441
Profits nets (pertes nettes) sur les placements	132 248 718	110 182 441
Total des produits	132 248 718	110 182 441
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 975 548	3 994 540
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	5 664	5 633
Charges d'intérêts et bancaires	–	2
Charges nettes	4 981 212	4 000 175
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	127 267 506	106 182 266
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	87 920 114	87 689 265
Parts de catégorie A	11 841 435	5 692 302
Parts de catégorie F	27 505 957	12 800 699
Total	127 267 506	106 182 266
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	72 280 769	73 161 050
Parts de catégorie A	51 576 204	29 225 179
Parts de catégorie F	113 291 187	61 904 538
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	1,22	1,20
Parts de catégorie A	0,23	0,19
Parts de catégorie F	0,24	0,21

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 710 045 830	3 870 083 821
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 920 114	87 689 265
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 841 396 154	1 930 103 299
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(2 387 500 000)	(1 975 000 000)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(546 103 846)	(44 896 701)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(87 643 103)	(89 767 158)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(87 643 103)	(89 767 158)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(545 826 835)	(46 974 594)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 164 218 995	3 823 109 227

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	556 745 444	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 841 435	5 692 302
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	232 938 119	321 882 080
Échange de parts rachetables	(12 452 474)	170 538 829
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(291 961 508)	(118 643 828)
Réinvestissement des distributions	11 285 645	5 487 218
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(60 190 218)	379 264 299
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(11 723 771)	(5 692 302)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 723 771)	(5 692 302)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(60 072 554)	379 264 299
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	496 672 890	379 264 299

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 215 597 393	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 505 957	12 800 699
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 010 467 241	892 165 418
Échange de parts rachetables	(23 276 606)	434 379 904
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(1 186 864 886)	(502 010 011)
Réinvestissement des distributions	22 116 833	11 076 945
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(177 557 418)	835 612 256
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(27 263 359)	(12 800 699)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(27 263 359)	(12 800 699)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(177 314 820)	835 612 256
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 038 282 573	835 612 256

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

FONDS D'ÉPARGNE À INTÉRÊT ÉLEVÉ PURPOSE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	127 267 506	106 182 266
Ajustements :		
Achat de placements	(7 599 160 377)	(2 433 549 483)
Produit de la vente de placements	8 381 821 438	1 182 552 036
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	31	–
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	4 462 192	(6 278 220)
	914 390 790	(1 151 093 401)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	3 084 801 514	3 223 718 046
Échange de parts rachetables	(35 729 080)	604 918 733
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(3 866 326 394)	(2 586 713 274)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(100 962 822)	(90 459 163)
	(918 216 782)	1 151 464 342

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(3 825 992)	370 941
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	6 576 568	195 029
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	2 750 576	565 970
Intérêts reçus (versés)	142 978 514	103 749 139

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements		
Équivalents de trésorerie – 100,02 %		
Comptes de caisse – 65,47 %		
Compte d'épargne à intérêt élevé CIBC	4 072	4 072
Compte de caisse – Banque Nationale du Canada	2 332 413 434	2 332 413 434
Compte de caisse – Banque Scotia	181 243 832	181 243 832
Compte de dépôt – Banque Scotia	563 016 909	563 016 909
	3 076 678 247	3 076 678 247
Bons du Trésor – 34,55 %		
Bons du Trésor canadien, 4,686 %, échéant le 12 septembre 2024	198 117 643	198 117 643
Bons du Trésor canadien, 4,785 %, échéant le 26 septembre 2024	346 161 249	346 161 249
Bons du Trésor canadien, 4,837 %, échéant le 15 août 2024	208 742 041	208 742 041
Bons du Trésor canadien, 4,873 %, échéant le 29 août 2024	307 600 747	307 600 747
Bons du Trésor canadien, 4,922 %, échéant le 1 ^{er} août 2024	497 929 659	497 929 659
Bons du Trésor canadien, 5,002 %, échéant le 4 juillet 2024	64 973 830	64 973 830
	1 623 525 169	1 623 525 169
Total des équivalents de trésorerie – 100,02 %	4 700 203 416	4 700 203 416
Total des placements – 100,02 %	4 700 203 416	4 700 203 416
Trésorerie – 0,06 %		2 750 576
Autres actifs, moins les passifs – (0,08) %		(3 779 534)
Actif net – 100,00 %		4 699 174 458

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

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

Le Fonds 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 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	77 400 000	–	–
Émises	6 150 000	–	–
Émise dans le cadre de la fusion	–	448 106	653 541
Rachetées	(6 250 000)	–	–
En circulation au 27 janvier 2023	77 300 000	448 106	653 541
Émises	69 050 000	91 170 605	250 291 253
Réinvesties	–	1 692 367	3 404 036
Rachetées	(72 150 000)	(37 636 835)	(132 791 523)
En circulation au 31 décembre 2023	74 200 000	55 674 243	121 557 307
Émises	36 800 000	24 595 188	102 719 765
Réinvesties	–	1 128 565	2 211 683
Rachetées	(47 750 000)	(31 742 761)	(122 687 192)
En circulation au 30 juin 2024	63 250 000	49 655 235	103 801 563

**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 %
Parts de catégorie A*	0,40 %
Parts de catégorie F	0,15 %

* Comprend des frais de service à un taux annuel de 0,25 % 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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Équivalents de trésorerie	3 076 678 247	–	–	3 076 678 247
Bons du Trésor	–	1 623 525 169	–	1 623 525 169
Total des actifs financiers	3 076 678 247	1 623 525 169	–	4 700 203 416
Total des actifs et passifs financiers	3 076 678 247	1 623 525 169	–	4 700 203 416

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Équivalents de trésorerie	4 873 713 542	–	–	4 873 713 542
Bons du Trésor	–	602 850 810	–	602 850 810
Total des actifs financiers	4 873 713 542	602 850 810	–	5 476 564 352
Total des actifs et passifs financiers	4 873 713 542	602 850 810	–	5 476 564 352

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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**

L'exposition directe du Fonds aux taux d'intérêt à l'égard des actifs à court terme, aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	1 623 525 169	100,0	602 850 810	100,0
Exposition totale	1 623 525 169	100,0	602 850 810	100,0

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds investissait dans des instruments d'emprunt ayant reçu les notes de crédit suivantes :

Notes de crédit	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	% du total des instruments d'emprunt	% de l'actif net	% du total des instruments d'emprunt	% de l'actif net
AAA	100,0	34,6	100,0	11,0
Total	100,0	34,6	100,0	11,0

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune perte en capital reportée (2 \$ en 2022) ni aucune perte autre qu'en capital (néant en 2022) 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 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	728 981 565	672 628 982
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 869 157	3 099 958
Créances :		
Intérêts	3 064 976	2 132 942
Charges payées d'avance	169 958	149 835
Total de l'actif	734 085 656	678 011 717
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	145 099	153 022
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	25 801	23 135
Autres charges à payer	9 018	-
Distributions	2 794 662	3 098 707
Total du passif	2 974 580	3 274 864
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	731 111 076	674 736 853
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	511 144 392	450 851 150
Parts de catégorie A	46 409 409	49 391 259
Parts de catégorie F	173 557 275	174 494 444
Total	731 111 076	674 736 853
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	5 108 500	4 508 500
Parts de catégorie A	4 639 696	4 939 248
Parts de catégorie F	17 350 824	17 449 603
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	100,00	100,00
Parts de catégorie A	10,00	10,00
Parts de catégorie F	10,00	10,00

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 2024

Tyler Meyrick
Administrateur

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

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements :		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	18 397 416	14 781 851
Profits nets (pertes nettes) sur les placements	18 397 416	14 781 851
Total des produits	18 397 416	14 781 851
Charges		
Frais de gestion (note 5)	621 138	747 429
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 666	2 652
Autres charges (note 5)	7 201	-
Total des charges	631 005	750 081
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(235 892)
Charges nettes	631 005	514 189
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 766 411	14 267 662
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	12 508 289	9 732 108
Parts de catégorie A	992 507	545 177
Parts de catégorie F	4 265 615	3 990 377
Total	17 766 411	14 267 662
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	4 836 110	3 938 058
Parts de catégorie A	4 051 094	2 040 518
Parts de catégorie F	16 523 435	14 185 496
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	2,59	2,47
Parts de catégorie A	0,25	0,27
Parts de catégorie F	0,26	0,28

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	450 851 150	285 851 994
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 508 289	9 732 108
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	415 717 862	300 419 321
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(355 000 000)	(160 000 000)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	60 717 862	140 419 321
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(12 932 909)	(10 084 605)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 932 909)	(10 084 605)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 293 242	140 066 824
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	511 144 392	425 918 818

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	49 391 259	23 993 135
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	992 507	545 177
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 121 195	26 533 546
Échange de parts rachetables	24 244	(61 281)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(29 076 447)	(26 353 333)
Réinvestissement des distributions	935 483	538 629
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 995 525)	657 561
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(978 832)	(546 716)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(978 832)	(546 716)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 981 850)	656 022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	46 409 409	24 649 157

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	174 494 444	166 010 386
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 265 615	3 990 377
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	183 021 834	173 761 049
Échange de parts rachetables	(31 036)	70 728
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(187 779 959)	(184 931 591)
Réinvestissement des distributions	3 801 371	3 735 479
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(987 790)	(7 364 335)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(4 214 994)	(3 954 204)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 214 994)	(3 954 204)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(937 169)	(7 328 162)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	173 557 275	158 682 224

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 766 411	14 267 662
Ajustements :		
Achat de placements	(520 793 533)	(383 682 924)
Produit de la vente de placements	463 409 839	252 321 184
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	82 715	(814 902)
	(39 534 568)	(117 908 980)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	623 860 891	505 498 161
Échange de parts rachetables	(6 792)	9 447
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(571 856 406)	(372 707 788)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(13 693 926)	(8 822 396)
	38 303 767	123 977 424
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	(1 230 801)	6 068 444
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période		
	3 099 958	(4 707 634)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 869 157	1 360 810
Intérêts reçus (versés)	18 489 292	13 863 093

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

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

Au 30 juin 2024

	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements		
Équivalents de trésorerie – 99,72 %		
Compte de caisse en dollars américains – CIBC	8 090 339	8 090 339
Compte de caisse en dollars américains – Banque Nationale	360 986 734	360 986 733
Compte de dépôt à préavis – Banque Scotia	61 472 167	61 472 168
Compte de caisse en dollars américains – Banque Scotia	298 432 325	298 432 325
	728 981 565	728 981 565
Total des équivalents de trésorerie – 99,72 %	728 981 565	728 981 565
Total des placements – 99,72 %	728 981 565	728 981 565
Trésorerie – 0,26 %		1 869 157
Autres actifs, moins les passifs – 0,04 %		260 354
Actif net – 100,00 %		731 111 076

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 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	2 858 500	239 928	1 660 079
Émises	425 000	4 932	103 595
Rachetées	(75 000)	–	(366 047)
En circulation au 30 janvier 2023	3 208 500	244 860	1 397 627
Versée lors d'un fractionnement d'action	–	2 203 737	12 596 745
En circulation au 31 janvier 2023	3 208 500	2 448 597	13 994 372
Émises	6 600 000	6 033 619	35 270 854
Réinvesties	–	141 779	813 121
Rachetées	(5 300 000)	(3 684 747)	(32 628 744)
En circulation au 31 décembre 2023	4 508 500	4 939 248	17 449 603
Émises	4 150 000	2 571 989	18 358 949
Réinvesties	–	93 548	380 137
Rachetées	(3 550 000)	(2 965 089)	(18 837 865)
En circulation au 30 juin 2024	5 108 500	4 639 696	17 350 824

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 A**	0,45 %
Parts de catégorie F	0,20 %

* Actuellement, le Fonds facture des frais de gestion de 0,20 % pour les parts de FNB et les parts de catégorie F et de 0,45 % pour les parts de catégorie A.

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

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 30 juin 2024, les notes de crédit de Standard & Poor's attribuées 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

E) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune perte en capital reportée (27 \$ en 2022) et n'avait aucune perte autre qu'en capital (néant en 2022) 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 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	913 185 131	562 801 534
Trésorerie et équivalents de trésorerie	382 477	–
Créances :		
Parts de capital vendues	116 877	116 877
Charges payées d'avance	453 358	237 838
Total de l'actif	914 137 843	563 156 249
Passif		
Découvert bancaire	–	133 487
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	163 127	128 419
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	556	–
Autres charges à payer (note 5)	389 265	191 669
Distributions	3 464 100	2 459 424
Parts de capital rachetées	116 877	116 877
Total du passif	4 133 925	3 029 876
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	910 003 918	560 126 373
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	665 360 318	415 004 574
Parts de catégorie A	102 262 457	81 150 649
Parts de catégorie F	142 381 143	63 971 150
Total	910 003 918	560 126 373
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	6 650 000	4 150 000
Parts de catégorie A	10 223 660	8 112 890
Parts de catégorie F	14 234 310	6 395 310
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	100,00	100,00
Parts de catégorie A	10,00	10,00
Parts de catégorie F	10,00	10,00

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 gestion de trésorerie
Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements :		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	18 551 745	4 931 461
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	12 524	1 061
Profits nets (pertes nettes) sur les placements	18 564 269	4 932 522
Total des produits	18 564 269	4 932 522
Charges		
Frais de gestion (note 5)	893 641	257 503
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	3 497	–
Total des charges	897 138	257 503
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 667 131	4 675 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	12 335 831	3 143 514
Parts de catégorie A	2 299 917	643 671
Parts de catégorie F	3 031 383	887 834
Total	17 667 131	4 675 019
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	4 917 995	1 349 448
Parts de catégorie A	9 669 615	2 931 019
Parts de catégorie F	12 103 223	3 811 271
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	0,24	2,33
Parts de catégorie A	0,25	0,22
Parts de catégorie F	2,51	0,23

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	415 004 574	50 000 433
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 335 831	3 143 514
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	551 566 327	295 481 824
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(300 266 426)	(115 291 301)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	251 299 901	180 190 523
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(13 279 988)	(3 300 823)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 279 988)	(3 300 823)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	250 355 744	180 033 214
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	665 360 318	230 033 647

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	81 150 649	18 505 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 299 917	643 671

Transactions sur parts rachetables

Produit de l'émission de parts rachetables	80 693 289	51 884 697
Échange de parts rachetables	8 862 732	(110 373)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(70 387 815)	(22 255 116)
Reinvestissement des distributions	1 939 488	607 721
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	21 107 694	30 126 929

Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables

Du revenu de placement	(2 295 803)	(643 671)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 295 803)	(643 671)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 111 808	30 126 929

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	102 262 457	48 632 873
---	--------------------	-------------------

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	63 971 150	11 121 833
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 031 383	887 834

Transactions sur parts rachetables

Produit de l'émission de parts rachetables	205 256 604	87 353 668
Échange de parts rachetables	27 460 655	(1 386 842)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(156 908 592)	(50 615 329)
Reinvestissement des distributions	2 581 344	829 111
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	78 390 011	36 180 608

Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables

Du revenu de placement	(3 011 401)	(887 834)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 011 401)	(887 834)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 409 993	36 180 608

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	142 381 143	47 302 441
---	--------------------	-------------------

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

FONDS DE GESTION DE TRÉSORERIE PURPOSE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 667 131	4 675 019
Ajustements :		
Achat de placements	(4 972 620 060)	(2 171 016 102)
Produit de la vente de placements	4 622 248 987	1 924 115 110
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(12 524)	(1 061)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	17 340	32 782
	(332 699 126)	(242 194 252)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	837 516 220	434 400 224
Échange de parts rachetables	36 323 387	(1 497 215)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(527 562 833)	(187 911 654)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(13 061 684)	(2 552 763)
	333 215 090	242 438 592

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	515 964	244 340
---	---------	---------

Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	(133 487)	89 839
---	-----------	--------

Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	382 477	334 179
---	----------------	----------------

Intérêts reçus (versés)	18 551 745	4 931 461
-------------------------	------------	-----------

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements			
Équivalents de trésorerie – 100,35 %			
Acceptations bancaires – 1,66 %			
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,999 %, échéant le 13 mai 2025	5 000 000	4 793 862	4 793 862
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 5,013 %, échéant le 10 février 2025	80 000	77 642	77 642
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 5,014 %, échéant le 21 janvier 2025	420 000	408 696	408 696
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 5,064 %, échéant le 20 février 2025	5 000 000	4 845 913	4 845 913
Banque de Montréal, 5,015 %, échéant le 15 août 2024	5 000 000	4 969 552	4 969 552
Total des acceptations bancaires – 1,66 %		15 095 665	15 095 665
Billets de dépôt bancaires – 7,48 %			
Banque de Montréal, 4,914 %, échéant le 13 janvier 2025	5 000 000	4 874 565	4 874 565
Banque de Montréal, 4,954 %, échéant le 11 décembre 2024	550 000	538 200	538 200
Banque de Montréal, 4,991 %, échéant le 25 septembre 2024	5 740 000	5 673 875	5 673 875
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,93 %, échéant le 21 mai 2025	5 000 000	4 791 447	4 791 447
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,95 %, échéant le 26 mai 2025	5 000 000	4 787 415	4 787 415



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

Placements	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,964 %, échéant le 20 janvier 2025	5 000 000	4 867 317	4 867 317
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,975 %, échéant le 22 avril 2025	10 000 000	9 616 906	9 616 906
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 5,063 %, échéant le 15 janvier 2025	3 000 000	2 920 952	2 920 952
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 5,064 %, échéant le 19 février 2025	5 000 000	4 846 528	4 846 528
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 5,064 %, échéant le 26 février 2025	5 000 000	4 841 923	4 841 923
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 5,083 %, échéant le 24 octobre 2024	7 000 000	6 891 265	6 891 265
Banque de Montréal, 5,044 %, échéant le 12 septembre 2024	5 000 000	4 950 943	4 950 943
Banque Nationale du Canada, 5,034 %, échéant le 29 janvier 2025	1 000 000	972 237	972 237
Banque Nationale du Canada, 5,065 %, échéant le 4 septembre 2024	1 000 000	991 229	991 229
Banque Nationale du Canada, 5,075 %, échéant le 6 août 2024	2 000 000	1 990 227	1 990 227
Banque Nationale du Canada, 5,084 %, échéant le 15 août 2024	3 000 000	2 981 638	2 981 638
Banque Nationale du Canada, 5,133 %, échéant le 29 juillet 2024	1 500 000	1 494 256	1 494 256
Total des billets de dépôt bancaires – 7,48 %		68 030 923	68 030 923
Papier commercial – 84,30 %			
Banner Trust, 4,814 %, échéant le 2 juillet 2024	35 000 000	34 995 399	34 995 399
Banner Trust, 4,864 %, échéant le 7 janvier 2025	7 500 000	7 315 408	7 315 408
Banner Trust, 4,864 %, échéant le 12 septembre 2024	1 675 000	1 658 927	1 658 927
Banner Trust, 5,085 %, échéant le 25 novembre 2024	2 000 000	1 960 156	1 960 156
Banner Trust, 5,203 %, échéant le 1 ^{er} novembre 2024	12 000 000	11 796 242	11 796 242
Banner Trust, 5,205 %, échéant le 2 octobre 2024	10 000 000	9 871 040	9 871 040
Banner Trust, 5,254 %, échéant le 3 septembre 2024	2 000 000	1 982 087	1 982 087
Banner Trust, 5,254 %, échéant le 4 septembre 2024	3 400 000	3 369 072	3 369 072
Banner Trust, 5,375 %, échéant le 4 octobre 2024	4 500 000	4 439 612	4 439 612
Banner Trust, 5,696 %, échéant le 14 novembre 2024	2 000 000	1 959 940	1 959 940
Bay Street Funding Trust, 4,79 %, échéant le 17 mars 2025	3 000 000	2 901 552	2 901 552
Bay Street Funding Trust, 4,8 %, échéant le 14 mars 2025	10 000 000	9 674 983	9 674 983
Bay Street Funding Trust, 4,85 %, échéant le 5 juin 2025	1 500 000	1 435 543	1 435 543
Bay Street Funding Trust, 5,113 %, échéant le 28 octobre 2024	5 000 000	4 918 621	4 918 621
Bay Street Funding Trust, 5,114 %, échéant le 29 octobre 2024	2 000 000	1 967 169	1 967 169
Bay Street Funding Trust, 5,244 %, échéant le 5 septembre 2024	2 000 000	1 981 570	1 981 570
Bay Street Funding Trust, 5,284 %, échéant le 22 octobre 2024	3 000 000	2 952 646	2 952 646
Bay Street Funding Trust, 5,324 %, échéant le 27 août 2024	3 000 000	2 975 770	2 975 770
Bay Street Funding Trust, 5,434 %, échéant le 7 août 2024	2 500 000	2 486 626	2 486 626
Bay Street Funding Trust, 5,514 %, échéant le 4 juillet 2024	2 500 000	2 498 900	2 498 900
Canadian Master Trust, 4,838 %, échéant le 22 novembre 2024	6 500 000	6 378 943	6 378 943
Canadian Master Trust, 5,154 %, échéant le 10 janvier 2025	2 000 000	1 947 672	1 947 672
Canadian Master Trust, 5,234 %, échéant le 9 octobre 2024	2 000 000	1 972 122	1 972 122
Canadian Master Trust, 5,234 %, échéant le 11 octobre 2024	8 000 000	7 886 292	7 886 292
Canadian Master Trust, 5,375 %, échéant le 16 août 2024	5 100 000	5 066 467	5 066 467
Canadian Master Trust, 5,464 %, échéant le 16 juillet 2024	3 000 000	2 993 459	2 993 459
Canadian Master Trust, 5,486 %, échéant le 3 juillet 2024	376 454	376 344	376 344
Canadian Master Trust, série A, 5,081 %, échéant le 5 septembre 2024	21 670 000	21 474 188	21 474 188
Canadian Master Trust, série A, 5,155 %, échéant le 15 octobre 2024	1 518 000	1 495 818	1 495 818
Canadian Master Trust, série A, 5,455 %, échéant le 10 juillet 2024	2 341 000	2 337 940	2 337 940

Placements	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Canmta CCP, 5,315 %, échéant le 22 juillet 2024	5 000 000	4 985 070	4 985 070
Clarity Trust, 5,08 %, échéant le 29 mai 2025	1 400 000	1 338 427	1 338 427
Clarity Trust, 5,235 %, échéant le 9 septembre 2024	3 150 000	3 119 273	3 119 273
Clarity Trust, 5,294 %, échéant le 25 novembre 2024	1 650 000	1 616 263	1 616 263
Clarity Trust, 5,315 %, échéant le 23 août 2024	1 650 000	1 637 627	1 637 627
Clarity Trust, 5,375 %, échéant le 6 août 2024	3 150 000	3 133 781	3 133 781
Fusion Trust, 5,072 %, échéant le 4 juillet 2024	500 000	499 793	499 793
Fusion Trust, 5,079 %, échéant le 28 février 2025	3 700 000	3 579 971	3 579 971
Fusion Trust, 5,08 %, échéant le 29 mai 2025	3 000 000	2 868 057	2 868 057
Fusion Trust, 5,164 %, échéant le 13 février 2025	1 500 000	1 453 761	1 453 761
Fusion Trust, 5,213 %, échéant le 10 octobre 2024	10 000 000	9 859 808	9 859 808
Fusion Trust, 5,264 %, échéant le 18 février 2025	1 000 000	968 283	968 283
Fusion Trust, 5,265 %, échéant le 22 novembre 2024	2 000 000	1 960 142	1 960 142
Fusion Trust, 5,284 %, échéant le 3 septembre 2024	1 200 000	1 189 203	1 189 203
Fusion Trust, 5,315 %, échéant le 28 août 2024	4 500 000	4 463 073	4 463 073
Fusion Trust, 5,386 %, échéant le 5 septembre 2024	1 000 000	990 583	990 583
Fusion Trust, 5,445 %, échéant le 13 septembre 2024	2 200 000	2 176 714	2 176 714
King Street Funding Trust, 4,875 %, échéant le 28 mars 2025	10 000 000	9 652 108	9 652 108
King Street Funding Trust, 5,064 %, échéant le 4 novembre 2024	5 000 000	4 914 641	4 914 641
King Street Funding Trust, 5,105 %, échéant le 22 novembre 2024	5 000 000	4 902 096	4 902 096
King Street Funding Trust, 5,175 %, échéant le 8 octobre 2024	7 000 000	6 904 206	6 904 206
King Street Funding Trust, 5,195 %, échéant le 11 octobre 2024	3 000 000	2 957 498	2 957 498
King Street Funding Trust, 5,224 %, échéant le 12 août 2024	5 000 000	4 970 668	4 970 668
King Street Funding Trust, 5,324 %, échéant le 27 août 2024	2 000 000	1 983 847	1 983 847
King Street Funding Trust, 5,355 %, échéant le 23 août 2024	7 000 000	6 947 122	6 947 122
King Street Funding Trust, 5,425 %, échéant le 15 juillet 2024	12 500 000	12 474 628	12 474 628
King Street Funding Trust, 5,434 %, échéant le 8 août 2024	1 000 000	994 507	994 507
King Street Funding Trust, 5,515 %, échéant le 9 juillet 2024	3 000 000	2 996 480	2 996 480
Lakeshore Trust, 5,055 %, échéant le 3 décembre 2024	1 600 000	1 566 595	1 566 595
Lakeshore Trust, 5,075 %, échéant le 27 novembre 2024	1 000 000	979 844	979 844
Lakeshore Trust, 5,155 %, échéant le 11 décembre 2024	2 300 000	2 249 115	2 249 115
Lakeshore Trust, 5,155 %, échéant le 18 novembre 2024	1 200 000	1 176 925	1 176 925
Lakeshore Trust, 5,175 %, échéant le 19 novembre 2024	1 800 000	1 765 317	1 765 317
Lakeshore Trust, 5,455 %, échéant le 7 août 2024	3 000 000	2 983 893	2 983 893
Lakeshore Trust, 5,475 %, échéant le 1 ^{er} août 2024	2 600 000	2 588 267	2 588 267
Merit Trust, 5,105 %, échéant le 20 novembre 2024	1 500 000	1 471 020	1 471 020
Merit Trust, 5,214 %, échéant le 23 septembre 2024	2 900 000	2 866 177	2 866 177
Merit Trust, 5,264 %, échéant le 6 janvier 2025	3 000 000	2 922 505	2 922 505
Merit Trust, 5,268 %, échéant le 3 septembre 2024	16 200 000	16 054 550	16 054 550
Merit Trust, 5,344 %, échéant le 28 octobre 2024	4 000 000	3 933 188	3 933 188
Merit Trust, 5,415 %, échéant le 24 septembre 2024	4 000 000	3 951 452	3 951 452
Merit Trust, 5,456 %, échéant le 17 juillet 2024	1 200 000	1 197 213	1 197 213
Merit Trust, 5,465 %, échéant le 5 juillet 2024	2 200 000	2 198 721	2 198 721
Merit Trust, 5,466 %, échéant le 3 juillet 2024	1 500 000	1 499 564	1 499 564
Merit Trust, 5,466 %, échéant le 8 juillet 2024	5 000 000	4 994 912	4 994 912
Merit Trust, 5,645 %, échéant le 27 novembre 2024	2 500 000	2 445 599	2 445 599
Merit Trust, 5,655 %, échéant le 19 novembre 2024	2 000 000	1 958 746	1 958 746
Plaza Trust, 4,73 %, échéant le 17 mars 2025	10 000 000	9 675 823	9 675 823
Plaza Trust, 4,75 %, échéant le 18 mars 2025	10 000 000	9 673 238	9 673 238
Plaza Trust, 5,075 %, échéant le 27 novembre 2024	1 000 000	979 844	979 844
Plaza Trust, 5,144 %, échéant le 20 novembre 2024	1 800 000	1 764 974	1 764 974
Plaza Trust, 5,165 %, échéant le 12 novembre 2024	5 000 000	4 907 820	4 907 820
Plaza Trust, 5,364 %, échéant le 7 octobre 2024	6 500 000	6 410 205	6 410 205



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

Placements	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Plaza Trust, 5,444 %, échéant le 10 juillet 2024	5 400 000	5 392 961	5 392 961
Plaza Trust, 5,455 %, échéant le 8 juillet 2024	1 400 000	1 398 578	1 398 578
Plaza Trust, 5,525 %, échéant le 3 septembre 2024	4 200 000	4 161 016	4 161 016
Plaza Trust, 5,525 %, échéant le 6 septembre 2024	1 800 000	1 782 509	1 782 509
Prime Trust, 4,814 %, échéant le 2 juillet 2024	9 000 000	8 998 817	8 998 817
Prime Trust, 5,315 %, échéant le 22 août 2024	3 500 000	3 474 250	3 474 250
Prime Trust, 5,085 %, échéant le 25 novembre 2024	1 390 000	1 362 308	1 362 308
Prime Trust, 5,113 %, échéant le 16 décembre 2024	5 000 000	4 886 911	4 886 911
Prime Trust, 5,113 %, échéant le 18 novembre 2024	3 000 000	2 942 763	2 942 763
Prime Trust, 5,214 %, échéant le 17 septembre 2024	5 000 000	4 945 833	4 945 833
Prime Trust, 5,235 %, échéant le 22 novembre 2024	3 500 000	3 430 636	3 430 636
Prime Trust, 5,324 %, échéant le 20 août 2024	10 000 000	9 929 148	9 929 148
Prime Trust, 5,334 %, échéant le 20 novembre 2024	1 500 000	1 470 258	1 470 258
Prime Trust, 5,345 %, échéant le 6 août 2024	3 000 000	2 984 637	2 984 637
Prime Trust, 5,355 %, échéant le 5 septembre 2024	3 000 000	2 971 908	2 971 908
Prime Trust, 5,415 %, échéant le 24 septembre 2024	3 000 000	2 963 589	2 963 589
Prime Trust, 5,466 %, échéant le 3 juillet 2024	5 000 000	4 998 546	4 998 546
Pure Grove Funding, 5,113 %, échéant le 25 novembre 2024	2 000 000	1 959 934	1 959 934
Pure Grove Funding, 5,253 %, échéant le 16 septembre 2024	10 000 000	9 892 365	9 892 365
Pure Grove Funding, 5,255 %, échéant le 10 septembre 2024	10 000 000	9 900 639	9 900 639
Pure Grove Funding, 5,255 %, échéant le 13 septembre 2024	10 000 000	9 896 480	9 896 480
Pure Grove Funding, 5,335 %, échéant le 27 août 2024	5 000 000	4 959 539	4 959 539
Reliant Trust, 4,864 %, échéant le 7 janvier 2025	3 000 000	2 926 163	2 926 163
Reliant Trust, 5,004 %, échéant le 3 décembre 2024	12 000 000	11 751 829	11 751 829
Reliant Trust, 5,045 %, échéant le 27 novembre 2024	10 000 000	9 799 595	9 799 595
Reliant Trust, 5,194 %, échéant le 8 octobre 2024	3 500 000	3 452 061	3 452 061
Reliant Trust, 5,205 %, échéant le 7 octobre 2024	2 900 000	2 860 591	2 860 591
Reliant Trust, 5,244 %, échéant le 9 septembre 2024	6 000 000	5 941 339	5 941 339
Ridge Trust, 4,824 %, échéant le 22 novembre 2024	1 000 000	981 433	981 433
Ridge Trust, 5,103 %, échéant le 2 octobre 2024	20 000 000	19 745 384	19 745 384
Ridge Trust, 5,123 %, échéant le 5 septembre 2024	1 135 000	1 124 668	1 124 668
Ridge Trust, 5,134 %, échéant le 20 décembre 2024	4 000 000	3 907 018	3 907 018
Ridge Trust, 5,213 %, échéant le 25 septembre 2024	3 000 000	2 964 188	2 964 188
Ridge Trust, 5,215 %, échéant le 20 septembre 2024	2 400 000	2 373 007	2 373 007
Ridge Trust, 5,329 %, échéant le 31 octobre 2024	7 570 000	7 440 748	7 440 748
Ridge Trust, 5,374 %, échéant le 16 juillet 2024	5 000 000	4 989 230	4 989 230
Ridge Trust, 5,486 %, échéant le 3 juillet 2024	273 655	273 575	273 575
Safe Trust, 4,812 %, échéant le 5 décembre 2024	5 000 000	4 899 201	4 899 201
Safe Trust, 5,133 %, échéant le 20 novembre 2024	7 500 000	7 354 352	7 354 352
Safe Trust, 5,294 %, échéant le 20 août 2024	7 500 000	7 447 150	7 447 150
Safe Trust, 5,415 %, échéant le 12 décembre 2024	5 000 000	4 884 885	4 884 885
Safe Trust, 5,434 %, échéant le 17 septembre 2024	5 000 000	4 944 390	4 944 390
Safe Trust, 5,605 %, échéant le 29 novembre 2024	5 000 000	4 890 484	4 890 484
Sound Trust, 5,154 %, échéant le 19 novembre 2024	7 000 000	6 864 477	6 864 477
Sound Trust, 5,195 %, échéant le 9 octobre 2024	5 000 000	4 930 842	4 930 842
Sound Trust, 5,235 %, échéant le 11 septembre 2024	5 000 000	4 949 818	4 949 818
Stable Trust, 4,7 %, échéant le 23 juin 2025	5 000 000	4 780 455	4 780 455
Stable Trust, 5,074 %, échéant le 28 novembre 2024	5 000 000	4 898 585	4 898 585
Stable Trust, 5,154 %, échéant le 15 novembre 2024	7 000 000	6 868 322	6 868 322
Stable Trust, 5,254 %, échéant le 9 septembre 2024	5 000 000	4 951 057	4 951 057
Stable Trust, 5,345 %, échéant le 2 août 2024	5 000 000	4 977 240	4 977 240
Stable Trust, 5,415 %, échéant le 12 décembre 2024	5 000 000	4 884 885	4 884 885
Storm King Funding, 4,771 %, échéant le 24 mars 2025	5 000 000	4 832 136	4 832 136
Storm King Funding, 4,973 %, échéant le 6 janvier 2025	7 060 000	6 884 573	6 884 573
Storm King Funding, 5,055 %, échéant le 3 décembre 2024	3 400 000	3 329 013	3 329 013
Storm King Funding, 5,113 %, échéant le 25 novembre 2024	3 200 000	3 135 895	3 135 895

Placements	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Storm King Funding, 5,134 %, échéant le 12 décembre 2024	1 500 000	1 466 734	1 466 734
Storm King Funding, 5,225 %, échéant le 15 octobre 2024	5 000 000	4 926 263	4 926 263
Storm King Funding, 5,254 %, échéant le 3 octobre 2024	200 000	197 370	197 370
Storm King Funding, 5,314 %, échéant le 4 septembre 2024	2 850 000	2 823 803	2 823 803
Storm King Funding, 5,404 %, échéant le 21 août 2024	6 000 000	5 956 000	5 956 000
Storm King Funding, 5,444 %, échéant le 9 juillet 2024	3 600 000	3 595 829	3 595 829
Storm King Funding, 5,455 %, échéant le 12 août 2024	6 000 000	5 963 432	5 963 432
Storm King Funding, 5,465 %, échéant le 6 août 2024	3 650 000	3 630 900	3 630 900
Storm King Funding, 5,489 %, échéant le 3 septembre 2024	8 700 000	8 619 466	8 619 466
Storm King Funding, 5,505 %, échéant le 22 juillet 2024	4 200 000	4 187 085	4 187 085
Storm King Funding, 5,525 %, échéant le 6 septembre 2024	2 500 000	2 475 706	2 475 706
Sure Trust, 5,034 %, échéant le 29 novembre 2024	5 000 000	4 898 697	4 898 697
Sure Trust, 5,154 %, échéant le 14 novembre 2024	10 000 000	9 813 262	9 813 262
Sure Trust, 5,254 %, échéant le 3 septembre 2024	7 000 000	6 937 329	6 937 329
Sure Trust, 5,364 %, échéant le 19 juillet 2024	5 000 000	4 987 153	4 987 153
Sure Trust, 5,535 %, échéant le 5 septembre 2024	5 000 000	4 952 065	4 952 065
Sure Trust, 5,566 %, échéant le 4 septembre 2024	5 000 000	4 952 555	4 952 555
Zeus Receivables Trust, 0 %, échéant le 25/10/2024	6 300 000	6 197 526	6 197 526
Zeus Receivables Trust, 0 %, échéant le 18/11/2024	5 000 000	4 904 488	4 904 488
Zeus Receivables Trust, 0 %, échéant le 25/11/2024	2 000 000	1 960 156	1 960 156
Zeus Receivables Trust, 4,814 %, échéant le 2 juillet 2024	3 000 000	2 999 606	2 999 606
Zeus Receivables Trust, 5,154 %, échéant le 6 janvier 2025	3 000 000	2 923 077	2 923 077
Zeus Receivables Trust, 5,164 %, échéant le 24 janvier 2025	2 000 000	1 944 440	1 944 440
Zeus Receivables Trust, 5,203 %, échéant le 17 octobre 2024	5 000 000	4 925 454	4 925 454
Zeus Receivables Trust, 5,283 %, échéant le 3 septembre 2024	6 000 000	5 945 987	5 945 987
Zeus Receivables Trust, 5,415 %, échéant le 24 septembre 2024	2 000 000	1 975 726	1 975 726
Zeus Receivables Trust, 5,455 %, échéant le 19 juillet 2024	2 200 000	2 194 254	2 194 254
Zeus Receivables Trust, 5,392 %, échéant le 15 juillet 2024	2 000 000	1 995 976	1 995 976
Total du papier commercial – 84,30 %		767 116 198	767 116 198
Bons du Trésor – 6,91 %			
Bons du Trésor canadien, 4,765 %, échéant le 2 juillet 2024	2 430 000	2 429 684	2 429 684
Bons du Trésor canadien, 4,747 %, échéant le 21 novembre 2024	8 000 000	7 854 800	7 854 800
Bons du Trésor canadien, 4,785 %, échéant le 26 septembre 2024	4 150 000	4 102 893	4 102 893
Bons du Trésor canadien, 4,837 %, échéant le 15 août 2024	7 800 000	7 753 276	7 753 276
Bons du Trésor canadien, 4,848 %, échéant le 18 juillet 2024	26 100 000	26 041 371	26 041 371
Bons du Trésor canadien, 4,873 %, échéant le 29 août 2024	10 000 000	9 922 277	9 922 277
Bons du Trésor canadien, 4,996 %, échéant le 4 juillet 2024	4 840 000	4 838 044	4 838 044
Total des bons du Trésor – 6,91 %		62 942 345	62 942 345
Total des équivalents de trésorerie – 100,35 %		913 185 131	913 185 131
Total des placements – 100,35 %		913 185 131	913 185 131
Trésorerie – 0,04 %			382 477
Autres actifs, moins les passifs – (0,39) %			(3 563 690)
Actif net – 100,00 %			910 003 918

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

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE GESTION DE TRÉSORERIE PURPOSE (non audité)****A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)**

Le Fonds de gestion de trésorerie Purpose cherche à obtenir un revenu élevé tout en préservant le capital et en maintenant la liquidité, en investissant principalement dans des titres de créance de grande qualité, généralement assortis d'une échéance d'un an au plus.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	500 000	1 850 594	1 112 184
Émises	6 900 000	13 774 500	16 781 880
Réinvesties	–	205 847	191 510
Rachetées	(3 250 000)	(7 718 051)	(11 690 264)
En circulation au 31 décembre 2023	4 150 000	8 112 890	6 395 310
Émises	5 500 000	8 992 446	23 291 096
Réinvesties	–	193 949	258 134
Rachetées	(3 000 000)	(7 075 625)	(15 710 230)
En circulation au 30 juin 2024	6 650 000	10 223 660	14 234 310

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	0,25 %
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 % pour les parts de FNB et les parts de catégorie F et de 0,50 % pour les parts de catégorie A. Le gestionnaire prend actuellement en charge 0,05 % des frais de gestion imputés à l'égard des parts de FNB, des parts de catégorie A et des parts de catégorie F.

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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Équivalents de trésorerie	–	913 185 131	–	913 185 131
Total des actifs financiers	–	913 185 131	–	913 185 131
Total des actifs et passifs financiers	–	913 185 131	–	913 185 131

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Équivalents de trésorerie	–	562 801 534	–	562 801 534
Total des actifs financiers	–	562 801 534	–	562 801 534
Total des actifs et passifs financiers	–	562 801 534	–	562 801 534

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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**

L'exposition directe du Fonds aux taux d'intérêt à l'égard des actifs à court terme, aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	913 185 131	100,0	562 801 534	100,0
Exposition totale	913 185 131	100,0	562 801 534	100,0

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds investissait dans des instruments d'emprunt ayant reçu les notes de crédit suivantes :

Notes de crédit	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	% du total des instruments d'emprunt	% de l'actif net	% du total des instruments d'emprunt	% de l'actif net
AAA	28,3	28,4	25,3	25,3
AA	–	–	1,7	1,8
A	–	–	0,4	0,4
Aucune note	71,7	72,0	72,5	72,5
Total	100,0	100,4	100,0	100,0

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

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

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	76 090 885	58 778 888
Trésorerie et équivalents de trésorerie	184 082	82 245
Créances :		
Parts de capital vendues	12 743	12 743
Charges payées d'avance	3 273	–
Total de l'actif	76 290 983	58 873 876
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	14 565	13 841
Autres charges à payer (note 5)	2 525	–
Distributions	316 026	260 616
Parts de capital rachetées	12 743	12 743
Total du passif	345 859	287 200
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	75 945 124	58 586 676
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	52 531 644	40 002 178
Parts de catégorie A	10 435 213	10 352 143
Parts de catégorie F	12 978 267	8 232 355
Total	75 945 124	58 586 676
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	525 000	400 000
Parts de catégorie A	1 043 231	1 034 914
Parts de catégorie F	1 297 446	822 984
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	100,00	100,00
Parts de catégorie A	10,00	10,00
Parts de catégorie F	10,00	10,00

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 gestion de trésorerie en
dollars américains Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (EN DOLLARS
AMÉRICAINS) (non audité)Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Produits	
Profits nets (pertes nettes) sur les placements :	
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 104 030
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(1 256)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements	2 102 774
Total des produits	2 102 774
Charges	
Frais de gestion (note 5)	98 960
Total des charges	98 960
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 003 814
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)	
Parts de FNB	1 426 014
Parts de catégorie A	348 615
Parts de catégorie F	229 185
Total	2 003 814
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)	
Parts de FNB	521 841
Parts de catégorie A	1 343 315
Parts de catégorie F	841 820
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)	
Parts de FNB	2,73
Parts de catégorie A	0,26
Parts de catégorie F	0,27

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

**ÉTAT DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (EN DOLLARS AMÉRICAINS) (non audité)**Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Parts de FNB	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	40 002 178
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 426 014
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	52 625 285
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(40 073 490)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	12 551 795
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(1 448 343)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 448 343)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 529 466
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	52 531 644

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	10 352 143
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	348 615
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	14 271 195
Échange de parts rachetables	1 334 598
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(15 869 938)
Réinvestissement des distributions	347 312
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	83 167
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(348 712)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(348 712)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	83 070
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 435 213

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	8 232 355
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	229 185
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	22 294 904
Échange de parts rachetables	(1 334 598)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(16 443 535)
Réinvestissement des distributions	227 851
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 744 622
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(227 895)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(227 895)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 745 912
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	12 978 267

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

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (EN DOLLARS AMÉRICAINS) (non audité)Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 003 814
Ajustements :	
Achat de placements	(316 347 488)
Produit de la vente de placements	299 034 235
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	1 256
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(24)
	(15 308 207)
Flux de trésorerie de financement	
Produit de l'émission de parts rachetables	89 191 384
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(72 386 963)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(1 394 377)
	15 410 044
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	101 837
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	82 245
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	184 082
Intérêts reçus (versés)	2 104 030

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



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

Au 30 juin 2024

Placements	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Équivalents de trésorerie – 100,20 %							
Papier commercial – 84,15 %							
Banner Trust, 5,561 %, échéant le 23 décembre 2024, 5,560 %, 23/12/2024	1 800 000	1 754 069	1 754 069	Ridge Trust, 5,593 %, échéant le 8 octobre 2024, 5,590 %, 08/10/2024	584 000	575 328	575 328
Banner Trust, 5,652 %, échéant le 16 août 2024, 5,650 %, 16/08/2024	1 800 000	1 787 452	1 787 452	Ridge Trust, 5,627 %, échéant le 14 mars 2025, 5,630 %, 14/03/2025	3 500 000	3 367 438	3 367 438
Banner Trust, 5,663 %, échéant le 16 octobre 2024, 5,660 %, 16/10/2024	1 000 000	984 127	984 127	Ridge Trust, 5,727 %, échéant le 3 septembre 2024, 5,730 %, 03/09/2024	1 000 000	990 258	990 258
Banner Trust, 5,692 %, échéant le 26 août 2024, 5,690 %, 26/08/2024	2 000 000	1 982 913	1 982 913	Safe Trust, 5,612 %, échéant le 17 décembre 2024, 5,610 %, 17/12/2024	2 400 000	2 339 494	2 339 494
Banner Trust, 5,825 %, échéant le 11 juillet 2024, 5,830 %, 11/07/2024	1 000 000	998 453	998 453	Safe Trust, 5,653 %, échéant le 16 août 2024, 5,650 %, 16/08/2024	1 000 000	993 082	993 082
Canadian Master Trust, 5,663 %, échéant le 10 février 2025, 5,660 %, 10/02/2025	1 500 000	1 449 879	1 449 879	Safe Trust, 5,673 %, échéant le 11 septembre 2024, 5,670 %, 11/09/2024	850 000	840 773	840 773
Canadian Master Trust, 5,734 %, échéant le 1 ^{er} novembre 2024, 5,730 %, 01/11/2024	1 750 000	1 717 195	1 717 195	Sound Trust, 5,591 %, échéant le 10 septembre 2024, 5,590 %, 10/09/2024	1 500 000	1 483 955	1 483 955
Canadian Master Trust, 5,936 %, échéant le 1 ^{er} août 2024, 5,940 %, 01/08/2024	4 110 000	4 090 058	4 090 058	Sound Trust, 5,653 %, échéant le 16 août 2024, 5,650 %, 16/08/2024	2 000 000	1 986 163	1 986 163
Merit Trust, 5,624 %, échéant le 26 juillet 2024, 5,620 %, 26/07/2024	2 100 000	2 092 044	2 092 044	Sound Trust, 5,825 %, échéant le 6 novembre 2024, 5,830 %, 06/11/2024	4 000 000	3 920 822	3 920 822
Merit Trust, 5,714 %, échéant le 6 septembre 2024, 5,710 %, 06/09/2024	1 000 000	989 834	989 834	Stable Trust, 5,591 %, échéant le 24 septembre 2024, 5,590 %, 24/09/2024	1 500 000	1 481 333	1 481 333
Merit Trust, 5,745 %, échéant le 25 octobre 2024, 5,750 %, 25/10/2024	700 000	687 613	687 613	Stable Trust, 5,612 %, échéant le 19 décembre 2024, 5,610 %, 19/12/2024	2 000 000	1 948 982	1 948 982
Merit Trust, 5,755 %, échéant le 19 juillet 2024, 5,760 %, 19/07/2024	2 000 000	1 994 498	1 994 498	Sure Trust, 5,591 %, échéant le 9 décembre 2024, 5,590 %, 09/12/2024	1 500 000	1 464 107	1 464 107
Merit Trust, 5,825 %, échéant le 12 juillet 2024, 5,830 %, 12/07/2024	2 000 000	1 996 598	1 996 598	Zeus Receivables Trust, 5,404 %, échéant le 20 mars 2025, 5,400 %, 20/03/2025	1 000 000	963 190	963 190
Prime Trust, 5,640 %, échéant le 2 juillet 2024, 5,640 %, 02/07/2024	1 000 000	999 849	999 849	Zeus Receivables Trust, 5,5 %, échéant le 10 janvier 2025, 5,500 %, 10/01/2025	1 100 000	1 069 753	1 069 753
Prime Trust, 5,664 %, échéant le 8 juillet 2024, 5,660 %, 08/07/2024	1 000 000	998 937	998 937	Zeus Receivables Trust, 5,64 %, échéant le 24 juillet 2024, 5,640 %, 24/07/2024	1 000 000	996 505	996 505
Prime Trust, 5,692 %, échéant le 30 août 2024, 5,690 %, 30/08/2024	1 600 000	1 585 350	1 585 350	Zeus Receivables Trust, 5,683 %, échéant le 19 août 2024, 5,680 %, 19/08/2024	3 000 000	2 977 603	2 977 603
Prime Trust, 5,692 %, échéant le 24 septembre 2024, 5,690 %, 24/09/2024	1 500 000	1 480 546	1 480 546	Total du papier commercial – 84,15 %		63 901 468	63 901 468
Prime Trust, 5,703 %, échéant le 5 décembre 2024, 5,700 %, 05/12/2024	1 000 000	976 220	976 220	Bons du Trésor – 16,05 %			
Prime Trust, 5,704 %, échéant le 3 septembre 2024, 5,700 %, 03/09/2024	1 000 000	990 214	990 214	Bons du Trésor des États-Unis (USD), 5,290 %, échéant le 9 juillet 2024, 5,290 %, 09/07/2024	4 200 000	4 195 154	4 195 154
Reliant Trust, 5,612 %, échéant le 12 décembre 2024, 5,610 %, 12/12/2024	1 000 000	975 543	975 543	Bons du Trésor des États-Unis (USD), 5,322 %, échéant le 5 juillet 2024, 5,320 %, 05/07/2024	4 200 000	4 197 563	4 197 563
Reliant Trust, 5,632 %, échéant le 13 août 2024, 5,630 %, 13/08/2024	1 130 000	1 122 727	1 122 727	Bons du Trésor des États-Unis (USD), 5,332 %, échéant le 11 juillet 2024, 5,330 %, 11/07/2024	2 100 000	2 096 947	2 096 947
Reliant Trust, 5,664 %, échéant le 8 juillet 2024, 5,660 %, 08/07/2024	900 000	899 043	899 043	Bons du Trésor des États-Unis (USD), 5,342 %, échéant le 2 juillet 2024, 5,340 %, 02/07/2024	1 700 000	1 699 753	1 699 753
Reliant Trust, 5,705 %, échéant le 24 octobre 2024, 5,710 %, 24/10/2024	1 500 000	1 473 744	1 473 744	Total des bons du Trésor – 16,05 %		12 189 417	12 189 417
Reliant Trust, 5,745 %, échéant le 14 novembre 2024, 5,750 %, 14/11/2024	1 000 000	979 254	979 254	Total des équivalents de trésorerie – 100,20 %		76 090 885	76 090 885
Reliant Trust, 5,825 %, échéant le 16 juillet 2024, 5,830 %, 16/07/2024	1 500 000	1 496 522	1 496 522	Total des placements – 100,20 %		76 090 885	76 090 885
				Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,24 %			184 082
				Autres actifs, moins les passifs – (0,44) %			(329 843)
				Actif net – 100,00 %			75 945 124

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

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE GESTION DE TRÉSORERIE EN DOLLARS AMÉRICAINS PURPOSE (non audité)****A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)**

Le Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose cherche à obtenir un revenu élevé en dollars américains tout en préservant le capital et en maintenant la liquidité, en investissant principalement dans des titres de créance de grande qualité libellés en dollars américains, généralement assortis d'une échéance d'un an au plus.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	–	–	–
Émises	1 025 000	1 429 909	1 234 043
Réinvesties	–	6 700	8 729
Rachetées	(625 000)	(401 695)	(419 788)
En circulation au 31 décembre 2023	400 000	1 034 914	822 984
Émises	525 000	1 560 580	2 229 490
Réinvesties	–	34 731	22 785
Rachetées	(400 000)	(1 586 994)	(1 777 813)
En circulation au 30 juin 2024	525 000	1 043 231	1 297 446

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	0,25 %
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.

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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Équivalents de trésorerie	–	76 090 885	–	76 090 885
Total des actifs financiers	–	76 090 885	–	76 090 885
Total des actifs et passifs financiers	–	76 090 885	–	76 090 885

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Équivalents de trésorerie	–	58 778 888	–	58 778 888
Total des actifs financiers	–	58 778 888	–	58 778 888
Total des actifs et passifs financiers	–	58 778 888	–	58 778 888

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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**

L'exposition directe du Fonds aux taux d'intérêt à l'égard des actifs à court terme, au 31 décembre 2023, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	76 090 885	100,0	58 778 888	100,0
Exposition totale	76 090 885	100,0	58 778 888	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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 (\$)	Devise (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	75 945 124	–	75 945 124	100,0
Exposition nette	75 945 124	–	75 945 124	100,0

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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 (\$)	Devise (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	58 586 676	–	58 586 676	100,0
Exposition nette	58 586 676	–	58 586 676	100,0

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 3,8 millions de dollars (2,9 millions de dollars au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds investissait dans des instruments d'emprunt ayant reçu les notes de crédit suivantes :

Notes de crédit	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	% du total des instruments d'emprunt	% de l'actif net	% du total des instruments d'emprunt	% de l'actif net
AAA	5,6	5,6	–	–
AA	16,0	16,1	1,4	1,4
Aucune note	78,4	78,6	98,6	99,0
Total	100,0	100,2	100,0	100,4

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2023, 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.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif :		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	667 608 587	575 370 385
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16 907 406	20 785 138
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	261 908	3 339 286
Créances :		
Dividendes	42 932	84 310
Intérêts	6 995 662	6 576 056
Parts de capital vendues	23 456	2 647 814
Titres de placement vendus	22 829 190	417 145
Charges payées d'avance	217 876	58 008
Autres créances	339 025	–
Actifs dérivés :		
Swaps à la juste valeur	–	2 622 074
Profit latent sur les contrats de change à terme	2 631 815	4 900 615
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	1 559 609	1 613 912
Total de l'actif	719 417 466	618 414 743
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	232 366	207 471
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	7 115	7 590
Autres charges à payer (note 5)	31 669	24 553
Distributions	2 600 641	5 506 311
Parts de capital rachetées	3 325	7 148
Titres de placement achetés	20 832 914	372 833
Passifs dérivés :		
Swaps à la juste valeur	835 553	–
Perte latente sur les contrats de change à terme	284 346	3 770 209
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	1 069 340	4 407 812
Total du passif	25 897 269	14 303 927
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	693 520 197	604 110 816

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	632 771 277	547 058 440
Parts de catégorie A	4 571 580	5 022 187
Parts de catégorie F	50 023 142	46 036 313
Parts de catégorie A non couvertes en devises	1 737 069	1 845 860
Parts de catégorie F non couvertes en devises	4 417 129	4 148 016
Total	693 520 197	604 110 816
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	36 525 000	31 400 000
Parts de catégorie A	277 881	302 552
Parts de catégorie F	2 893 408	2 646 749
Parts de catégorie A non couvertes en devises	88 307	96 194
Parts de catégorie F non couvertes en devises	223 025	215 276
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	17,32	17,42
Parts de catégorie A	16,45	16,60
Parts de catégorie F	17,29	17,39
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	19,67	19,19
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	14,37	14,48
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	19,81	19,27
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	14,47	14,54

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 2024

Tyler Meyrick
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	486 221	284 906
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	17 329 630	12 838 407
Revenu (perte) sur les swaps de devises	56 718	36 327
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(350 837)	732 646
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	5 450 456	(9 997 148)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(19 136 816)	(3 995 675)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	(71 688)	(66 053)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats à terme standardisés	(4 420 222)	(1 445 526)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	10 863 434	1 573 482
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	1 217 063	13 200 787
Variation nette de la plus-value (moins-value) sur les contrats à terme standardisés	3 284 169	(3 518 367)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	–	795
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des swaps	(628 882)	1 662 687
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	116 262	(129 833)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	14 195 508	11 177 435
Revenu tiré du prêt de titres ¹	18 218	18 845
Profit (perte) de change sur la trésorerie	258 671	(301 089)
Total des produits	14 472 397	10 895 191
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 235 932	1 026 127
Retenues d'impôts à la source (note 7)	162 232	219 379
Charges d'intérêts et bancaires	7 077	19 591
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 706	2 691
Coûts de transaction (note 9)	–	5 128
Autres charges (note 5)	190 335	164 049
Total des charges	1 598 282	1 436 965
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 874 115	9 458 226

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

Parts de FNB	11 576 287	7 990 246
Parts de catégorie A	79 921	77 708
Parts de catégorie F	907 174	1 397 079
Parts de catégorie A non couvertes en devises	91 528	(4 175)
Parts de catégorie F non couvertes en devises	219 205	(2 632)
Total	12 874 115	9 458 226

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

Parts de FNB	34 510 302	26 685 359
Parts de catégorie A	301 914	288 292
Parts de catégorie F	2 686 077	4 289 433
Parts de catégorie A non couvertes en devises	94 312	91 594
Parts de catégorie F non couvertes en devises	215 988	189 315

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

Parts de FNB	0,33	0,30
Parts de catégorie A	0,26	0,27
Parts de catégorie F	0,34	0,33
Parts de catégorie A non couvertes en devises	0,98	(0,05)
Parts de catégorie F non couvertes en devises	1,01	(0,01)

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 2024		30 juin 2023	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	31 449	100,0	33 612	100,0
Retenues d'impôts à la source	(1 086)	(3,5)	(2 204)	(6,6)
Honoraires de l'agent	(12 145)	(38,6)	(12 563)	(37,4)
Revenu tiré du prêt de titres	18 218	57,9	18 845	56,0

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	547 058 440	406 308 581
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 576 287	7 990 246
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	103 225 811	95 254 028
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(14 213 801)	(18 970 453)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	89 012 010	76 283 575
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(14 875 460)	(10 753 050)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(14 875 460)	(10 753 050)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	85 712 837	73 520 771
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	632 771 277	479 829 352

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 022 187	4 645 413
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 921	77 708
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	445 032	383 887
Échange de parts rachetables	(51 452)	(13 451)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(867 346)	(301 275)
Réinvestissement des distributions	66 154	58 220
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(407 612)	127 381
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(122 916)	(110 065)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(122 916)	(110 065)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(450 607)	95 024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 571 580	4 740 437

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	46 036 313	76 355 388
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	907 174	1 397 079
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 987 952	6 544 098
Échange de parts rachetables	585 162	(39 157)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(10 221 253)	(9 903 921)
Réinvestissement des distributions	877 361	1 343 825
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 229 222	(2 055 155)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 149 567)	(1 706 290)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 149 567)	(1 706 290)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 986 829	(2 364 366)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	50 023 142	73 991 022

Parts de catégorie A non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 845 860	1 723 589
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	91 528	(4 175)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	21 656	67 320
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(204 674)	(10 093)
Réinvestissement des distributions	28 011	29 609
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(155 007)	86 836
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(45 312)	(40 687)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(45 312)	(40 687)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(108 791)	41 974
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 737 069	1 765 563

Parts de catégorie F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 148 016	3 471 462
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	219 205	(2 632)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	819 663	496 951
Échange de parts rachetables	–	119 802
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(761 386)	(295 484)
Réinvestissement des distributions	95 925	69 464
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	154 202	390 733
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(104 294)	(84 269)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(104 294)	(84 269)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	269 113	303 832
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 417 129	3 775 294

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

**TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE
(non audité)**

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 874 115	9 458 226
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(27 916)	221 827
Achat de placements	(522 953 566)	(318 611 484)
Produit de la vente de placements	444 790 383	281 668 798
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(5 450 456)	9 997 148
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	71 688	66 053
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(10 863 434)	(1 573 482)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de terme	(1 217 063)	(13 200 787)
Variation nette de la moins-value (plus-value) sur les contrats à terme standardisés	(3 284 169)	3 518 367
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	—	(795)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des swaps	628 882	(1 662 687)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	2 198 379	(985 055)
Variation nette de la trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	3 077 378	1 621 316
	(80 155 779)	(29 482 555)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	120 124 472	102 663 975
Échange de parts rachetables	533 710	67 194
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(26 272 283)	(29 261 775)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(18 135 768)	(10 705 918)
Levier financier	—	344 369
	76 250 131	63 107 845
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	27 916	(221 827)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(3 905 648)	33 625 290
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	20 785 138	109 098 587
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	16 907 406	142 502 050
Intérêts reçus (versés)	16 984 960	11 643 697
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	365 367	66 185

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 1,29 %			
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	600 000	5 383 769	4 822 376
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	200 000	4 475 221	4 057 637
Total des fonds d'investissement – 1,29 %		9 858 990	8 880 013
Actions – 1,24 %			
Actions américaines – 1,24 %			
McAfee, actions privilégiées	6 293 129	7 989 917	8 609 316
Total des actions américaines – 1,24 %		7 989 917	8 609 316
Total des actions – 1,24 %		7 989 917	8 609 316
Titres à revenu fixe – 68,54 %			
Titres à revenu fixe canadiens – 0,65 %			
Titres de qualité supérieure – 0,65 %			
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable, rachetables, 4,750 %, 18/01/2027	455 000	553 626	569 823
Rogers Communications Inc., taux variable, rachetables, 5,250 %, 15/03/2082	3 000 000	3 807 000	3 938 078
Total des titres de qualité supérieure – 0,65 %		4 360 626	4 507 901
Total des titres à revenu fixe canadiens – 0,65 %		4 360 626	4 507 901
Titres à revenu fixe internationaux – 40,40 %			
Titres de qualité supérieure – 40,40 %			
3R Lux SARL, rachetables, 9,750 %, 05/02/2031	4 600 000	6 440 046	6 607 121
AA Bond Co. Ltd., rachetables, 6,850 %, 31/07/2031	420 000	721 478	730 653
Adani Electricity Mumbai Ltd., 3,949 %, 12/02/2030	262 000	334 334	308 159
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, rachetables, 1,750 %, 30/01/2026	4 000 000	4 878 458	5 157 103
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, rachetables, 3,300 %, 30/01/2032	2 500 000	3 065 085	2 944 570
Agrosuper SA, rachetables, 4,600 %, 20/01/2032	356 000	445 231	427 172
Alfa SAB de CV, rachetables, 6,875 %, 25/03/2044	1 000 000	1 642 261	1 404 028
Ambipar Lux SARL, rachetable, 9,875 %, 06/02/2031	3 250 000	4 396 774	4 314 919
Obligation internationale du gouvernement angolais, 8,750 %, 14/04/2032	3 000 000	3 827 190	3 642 259
Obligation internationale du gouvernement angolais, 9,375 %, 08/05/2048	3 000 000	3 497 429	3 443 484
ARES CLO, taux variable, rachetables, 8,236 %, 24/04/2031	500 000	668 175	686 040
Obligation internationale du gouvernement argentin, rachetable, 3,625 %, 09/07/2035	2 500 000	1 460 678	1 443 590
ASG Finance Designated Activity Co., rachetables, 9,750 %, 2029/05/15	2 000 000	2 746 400	2 732 953
AusNet Services Holdings Pty Ltd., taux variable, rachetables, 1,625 %, 11/09/2026	2 150 000	2 910 619	2 933 669
Communauté autonome de Madrid (Espagne), 3,596 %, 30/04/2033	3 245 000	4 761 224	4 807 290
Banco Davivienda SA, taux variable, rachetables, 6,650 %, 22/04/2031	500 000	627 948	506 178
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, taux variable, 6,625 %, 24/01/2032	1 500 000	1 828 805	1 797 650
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, taux variable, rachetables, 6,625 %, 24/01/2032	500 000	615 376	599 217
Banco Santander S.A., 2,749 %, 03/12/2030	2 000 000	2 478 670	2 279 679
Banco Santander SA, taux variable, rachetables, 4,125 %, 12/11/2027	400 000	460 191	527 774
Bangkok Bank PCL/Hong Kong, 5,650 %, 05/07/2034	2 000 000	2 726 482	2 743 624
Bangkok Bank PCL/Hong Kong, rachetables, 5,500 %, 21/09/2033	1 300 000	1 748 143	1 773 045
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA, rachetables, 5,088 %, 23/01/2027	650 000	878 345	885 085
Barclays PLC, taux variable, rachetables, 0,577 %, 09/08/2029	1 900 000	2 242 370	2 440 594



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

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 (\$)
Barclays PLC, taux variable, rachetables, 2,852 %, 07/05/2026	500 000	712 021	667 006	Elmwood CLO XII Ltd. taux variable, rachetables, 7,638 %, 20/01/2035	1 000 000	1 244 150	1 369 242
Barclays PLC, taux variable, rachetables, 6,125 %, 15/12/2025	1 875 000	2 494 878	2 516 847	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, taux variable, rachetables, 1,375 %, 31/05/2028	1 800 000	2 019 859	2 313 456
Barclays PLC, taux variable, perpétuelles, 8,000 %, 15/03/2029	200 000	256 110	278 505	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, taux variable, rachetables, 1,875 %, 30/03/2026	1 000 000	1 410 075	1 386 642
Barclays PLC, taux variable, perpétuelles, 9,625 %, 15/12/2029	3 000 000	4 105 050	4 460 911	Fastighets AB Balder, taux variable, rachetables, 2,873 %, 02/03/2026	750 000	1 036 157	1 034 965
Barings CLO Ltd. 2024-I, taux variable, rachetables, 12,219 %, 20/01/2037	1 000 000	1 335 450	1 414 052	Flatiron Clo 17 Ltd., taux variable, rachetables, 8,637 %, 15/05/2030	2 250 000	2 877 187	3 091 706
Bellis Acquisition Co. Ltd., rachetables, 8,125 %, 14/05/2030	1 000 000	1 716 758	1 730 080	Forvia SE, rachetables, 5,500 %, 15/06/2031	556 000	815 545	822 647
BlueMountain CLO XXV Ltd., taux variable, rachetables, 8,878 %, 15/07/2036	1 250 000	1 537 125	1 708 002	FS Luxembourg Sarl, rachetables, 8,875 %, 12/02/2031	250 000	330 723	329 470
BP Capital Markets PLC, taux variable, perpétuelles, 3,625 %, 22/03/2029	2 000 000	3 049 126	2 812 945	Galaxy XV CLO Ltd., taux variable, rachetables, 8,590 %, 15/10/2030	500 000	623 304	682 158
Obligation internationale du gouvernement brésilien, 6,125 %, 22/01/2032	3 000 000	4 043 885	4 057 978	GCC SAB de CV, rachetables, 3,614 %, 20/04/2032	427 000	541 222	503 525
Obligation internationale du gouvernement brésilien, 7,125 %, 13/05/2054	4 400 000	5 956 968	5 828 411	Obligation internationale du gouvernement ghanéen, 10,750 %, 14/10/2030	400 000	543 750	371 546
British American Tobacco PLC, taux variable, rachetables, 3,000 %, 27/09/2026	1 500 000	2 225 808	2 075 261	Obligation du gouvernement du Guatemala, rachetable, 3,700 %, 07/10/2033	6 000 000	6 696 593	6 729 633
British Telecommunications PLC, taux variable, rachetables, 5,125 %, 03/07/2029	1 000 000	1 495 309	1 472 029	Heimstaden Bostad AB, taux variable, rachetables, 3,248 %, 19/11/2024	200 000	226 666	221 732
CECONOMY AG, 6,250 %, 15/07/2029	764 000	1 118 002	1 113 834	Heimstaden Bostad Treasury BV, rachetables, 0,750 %, 06/09/2029	1 400 000	1 422 397	1 531 236
Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, rachetables, 5,250 %, 27/04/2029	200 000	248 443	254 768	HSBC Holdings PLC, taux variable, rachetables, 4,750 %, 04/07/2029	395 000	493 362	543 236
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, rachetables, 4,375 %, 15/01/2028	400 000	539 212	557 643	HSBC Holdings PLC, taux variable, rachetables, 4,787 %, 10/03/2032	1 800 000	2 715 488	2 765 331
CIFC Funding 2019-II Ltd., taux variable, rachetables, 7,688 %, 17/04/2034	500 000	625 875	685 645	HSBC Holdings PLC, taux variable, rachetables, 8,000 %, 07/03/2038	750 000	1 023 375	1 080 352
Cirsa Finance International Sarl, rachetables, 7,875 %, 31/07/2028	573 000	826 169	889 744	Huarong Finance II Co Ltd., 5,500 %, 16/01/2025	1 000 000	1 345 837	1 364 288
Commerzbank AG, taux variable, rachetables, 6,500 %, 09/10/2029	400 000	518 679	576 049	Obligation internationale du gouvernement hongrois, 5,500 %, 26/03/2036	3 000 000	3 922 857	3 947 177
Cosan Luxembourg SA., rachetables, 7,250 %, 27/06/2031	2 000 000	2 675 250	2 770 263	Imperial Brands Finance PLC, 5,875 %, 01/07/2034	3 000 000	4 049 560	4 024 709
Country Garden Holdings Co. Ltd., rachetables, 4,200 %, 06/02/2026	250 000	81 971	30 482	INEOS Finance PLC, rachetables, 6,375 %, 15/04/2029	968 000	1 406 447	1 462 550
Country Garden Holdings Co. Ltd., rachetables, 5,125 %, 17/01/2025	400 000	500 976	47 198	ING Groep NV, taux variable, rachetables, 5,750 %, 16/11/2026	500 000	690 041	658 125
Credit Suisse Group AG, taux variable, rachetables, 6,537 %, 12/08/2033	3 000 000	4 051 373	4 319 261	Invesco US CLO 2023-1 Ltd., taux variable, rachetables, 9,136 %, 22/04/2037	1 000 000	1 338 950	1 372 096
Crown City CLO, catégorie D1, série 24-6A, taux variable, rachetables 2037/07/15	2 000 000	2 736 100	2 736 100	Obligation internationale du gouvernement ivoirien, taux variable, 8,250 %, 30/01/2037	2 000 000	2 642 787	2 654 188
CSN Inova Ventures, rachetables, 6,750 %, 28/01/2028	1 000 000	1 297 279	1 301 816	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, rachetables, 6,750 %, 15/03/2034	1 000 000	1 362 399	1 451 136
CT Trust, rachetables, 5,125 %, 03/02/2032	269 000	342 881	324 534	Junta de Castilla y León, 3,500 %, 30/04/2033	2 330 000	3 282 750	3 393 436
Dryden 55 CLO Ltd., taux variable, rachetables, 8,429 %, 15/04/2031	1 000 000	1 310 967	1 340 880	Kayne CLO II Ltd. taux variable, rachetables, 8,329 %, 15/04/2032	500 000	606 945	684 025
Ecopetrol SA, rachetables, 8,375 %, 19/01/2036	1 000 000	1 332 460	1 343 881	KazMunayGas National Co. JSC, 6,375 %, 24/10/2048	500 000	777 035	645 050
Ecopetrol SA, rachetables, 8,875 %, 13/01/2033	1 800 000	2 397 032	2 545 387	KazMunayGas National Co. JSC, 5,750 %, 19/04/2047	2 400 000	2 796 657	2 865 600
Obligation internationale du gouvernement égyptien, 8,875 %, 29/05/2050	2 000 000	2 194 091	2 089 936	KazMunayGas National Co. JSC, 5,750 %, 19/04/2047	1 300 000	1 388 096	1 552 200
Obligation internationale du gouvernement salvadorien, rachetable, 0,250 %, 17/04/2030	1 000 000	12 533	42 312	Land Baden-Wuerttemberg, 3,000 %, 27/06/2033	1 697 000	2 433 760	2 501 603
Obligation internationale du gouvernement salvadorien, rachetable, 9,250 %, 17/04/2030	1 000 000	1 230 371	1 219 231	Land Berlin, 3,000 %, 11/07/2031	1 606 000	2 299 740	2 363 305
Électricité de France SA, taux variable, rachetables, 5,875 %, 22/01/2029	900 000	1 506 260	1 478 220	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, rachetables, 4,976 %, 11/08/2033	3 000 000	3 658 861	3 931 409
Électricité de France SA, taux variable, rachetables, 7,500 %, 06/09/2028	1 200 000	1 913 763	1 882 806	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, rachetables, 5,679 %, 05/01/2035	1 000 000	1 345 444	1 365 990
Elia Group SA, taux variable, rachetables, 5,85 %, 15/03/2028	1 300 000	1 938 742	1 966 371	Lorca Telecom Bondco SAU, rachetables, 4,000 %, 18/09/2027	800 000	926 669	1 145 074
Elmwood CLO II Ltd. taux variable, rachetables, 7,588 %, 20/04/2034	500 000	628 850	684 453	MC Brazil Downstream Trading SARL, 7,250 %, 30/06/2031	1 426 127	1 759 502	1 730 230
				MC Brazil Downstream Trading SARL, 7,250 %, 30/06/2031	285 225	363 089	346 046
				Melco Resorts Finance Ltd, rachetables, 5,250 %, 26/04/2026	300 000	379 566	396 875
				Metinvest B.V., rachetables, 8,500 %, 23/04/2026	200 000	222 355	219 743
				Milos CLO Ltd., taux variable, rachetables, 8,338 %, 20/10/2030	500 000	664 575	685 857

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

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 (\$)
Minerva Luxembourg SA., rachetables, 8,875 %, 13/09/2033	3 000 000	4 091 850	4 241 257	UBS Group AG, taux variable, rachetables, 4,375 %, 10/02/2031	2 000 000	2 550 228	2 226 143
Movida Europe SA, rachetables, 7,850 %, 11/04/2029	2 000 000	2 680 359	2 576 791	UBS Group AG, taux variable, rachetables, 5,699 %, 08/02/2035	1 000 000	1 347 869	1 370 257
Nationwide Building Society, taux variable, rachetables, 5,750 %, 20/12/2027	500 000	764 478	814 587	UBS Group AG, taux variable, rachetables, 6,875 %, 07/08/2025	1 700 000	2 498 031	2 310 865
Naturgy Finance BV, taux variable, rachetables, 2,374 %, 23/11/2026	500 000	688 370	696 414	UBS Group AG, taux variable, rachetables, 9,250 %, 13/11/2033	1 200 000	1 655 580	1 842 619
Natwest Group PLC, taux variable, rachetables, 3,032 %, 28/11/2035	3 000 000	3 659 494	3 440 706	UBS Group AG, taux variable, rachetables, 9,250 %, 13/11/2033	1 000 000	1 379 650	1 475 360
Natwest Group PLC, taux variable, rachetables, 5,125 %, 12/05/2027	400 000	579 215	643 316	Obligation internationale du gouvernement ukrainien, 7,253 %, 15/03/2035	250 000	103 277	98 970
Obligation internationale du gouvernement nigérian, 7,625 %, 28/11/2047	2 000 000	2 073 396	1 991 732	Obligation internationale du gouvernement ukrainien, 7,750 %, 01/09/2029	250 000	116 548	106 826
Ocean Trails CLO XV Ltd., taux variable, rachetables, 10,022 %, 15/01/2037	1 000 000	1 344 550	1 402 892	Unibail-Rodamco-Westfield SE, taux variable, rachetable, 7,250 %, 03/07/2028	1 900 000	2 891 960	2 929 816
OCP CLO 2024-31 Ltd., taux variable, rachetables, 9,243 %, 20/04/2037	1 000 000	1 349 650	1 406 816	United Group BV, rachetables, 4,625 %, 15/08/2028	500 000	585 564	709 056
Octagon Investment Partners 39 Ltd., taux variable, rachetables, 8,535 %, 20/10/2030	2 000 000	2 559 961	2 741 928	États-Unis du Mexique, rachetables, 6,400 %, 07/05/2054	1 200 000	1 588 890	1 567 502
Orsted AS, taux variable, rachetables, 5,250 %, 08/09/2028	1 300 000	1 912 141	1 935 218	Vale Overseas Ltd., rachetables, 6,4 %, 28/06/2054	1 500 000	2 032 655	2 029 913
Palmer Square CLO 2015-2 Ltd., taux variable, rachetables, 8,338 %, 20/07/2030	500 000	657 100	686 079	Vattenfall AB, taux variable, rachetables, 3,000 %, 19/03/2027	1 000 000	1 419 578	1 402 597
Obligation internationale du gouvernement paraguayen, rachetable, 5,400 %, 30/09/2049	3 500 000	4 093 890	4 194 842	Veolia Environnement SA, taux variable, rachetables, 2,250 %, 20/01/2026	1 000 000	1 425 518	1 406 692
Petróleos del Perú SA, 5,625 %, 19/06/2047	2 000 000	2 526 266	1 749 642	Verisure Holding AB, rachetables, 5,500 %, 15/05/2030	500 000	750 950	745 656
Petróleos Mexicanos, rachetables, 10,000 %, 07/02/2033	1 800 000	2 339 905	2 471 525	Vmed 02 UK Financing I PLC, rachetables, 5,625 %, 15/04/2032	500 000	735 732	713 419
Petróleos Mexicanos, rachetables, 7,69 %, 23/01/2050	5 000 000	5 018 232	4 946 884	Vodafone Group PLC, taux variable, rachetables, 3,000 %, 27/05/2030	1 500 000	2 339 030	1 990 037
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd., rachetables, 5,340 %, 19/05/2063	470 000	621 319	611 437	Volkswagen International Finance NV, taux variable, rachetables, 3,748 %, 28/12/2027	500 000	676 220	697 709
Pinewood Finance PLC, rachetables, 3,625 %, 15/11/2027	750 000	1 257 453	1 196 393	Volkswagen International Finance NV, taux variable, rachetables, 4,625 %, 24/03/2026	1 000 000	1 481 945	1 460 050
Rad CLO 15 Ltd., taux variable, rachetables, 20/01/2034	4 250 000	4 716 170	3 651 145	Voya CLO 2019-2 Ltd., taux variable, rachetables, 12,188 %, 20/07/2032	500 000	637 578	692 640
République de Colombie, rachetables, 8,000 %, 14/11/2035	1 000 000	1 381 426	1 410 598	Voya CLO 2019-2 Ltd., taux variable, rachetables, 9,288 %, 20/07/2032	1 500 000	1 949 362	2 057 072
République de Colombie, rachetables, 8,750 %, 14/11/2053	800 000	1 078 411	1 156 218	Wellman Park CLO Ltd., taux variable, rachetables, 11,840 %, 15/07/2034	1 000 000	1 352 989	1 375 521
République de Serbie, 6 %, 12/06/2034	3 000 000	4 019 275	4 045 225	Yapi ve Kredi Bankası A.Ş., taux variable, rachetables, 9,743 %, 04/04/2029	1 500 000	2 038 125	2 060 540
Obligation internationale du gouvernement roumain, 3,000 %, 27/02/2027	1 500 000	1 871 205	1 910 716	ZF Europe Finance BV, rachetables, 3,000 %, 23/10/2029	1 000 000	1 222 841	1 356 146
Sandstone Peak Ltd., taux variable, rachetables, 9,129 %, 15/10/2034	2 000 000	2 494 400	2 737 190	Total des titres de qualité supérieure – 40,40 %		280 224 660	280 151 383
Skandinaviska Enskilda Banken AB, taux variable, rachetables, 5,125 %, 13/05/2025	400 000	548 241	537 644	Total des titres à revenu fixe internationaux – 40,40 %		280 224 660	280 151 383
État de Hesse, 2,875 %, 04/07/2033	2 000 000	2 922 529	2 913 774	Titres à revenu fixe américains – 27,49 %			
État du Schleswig-Holstein (Allemagne), 2,875 %, 10/05/2028	2 539 000	3 630 973	3 706 270	Titres de qualité supérieure – 27,49 %			
Sunac China Holdings Ltd., rachetables, 31/12/2049	500 000	414 124	106 024	Air Lease Corp., rachetables, 3,000 %, 01/02/2030	890 000	974 080	1 079 909
Symphony CLO XXII Ltd., taux variable, rachetables, 8,738 %, 18/04/2033	500 000	656 525	671 834	Ally Financial Inc., rachetables, 5,800 %, 01/05/2025	460 000	641 544	628 896
Telecom Italia SpA, 3,000 %, 30/09/2025	100 000	134 655	144 319	Ally Financial Inc., taux variable, rachetables, 4,700 %, 15/05/2028	2 104 000	2 473 323	2 312 494
Telecom Italia SPA/Milano, rachetables, 7,875 %, 31/07/2028	252 000	371 269	407 969	Altria Group Inc., rachetables, 4,800 %, 14/02/2029	1 200 000	1 766 941	1 616 207
Telecom Italia SPA/Milano, rachetables, 7,875 %, 31/07/2028	175 000	257 826	280 259	American Tower Corp., rachetables, 0,875 %, 21/05/2029	1 900 000	2 296 750	2 422 083
Telefónica Móviles Chile SA, rachetables, 3,537 %, 18/11/2031	1 500 000	1 874 250	1 574 346	American Tower Corp., rachetables, 3,800 %, 15/08/2029	3 500 000	4 755 289	4 458 055
Tencent Holdings Ltd., rachetables, 3,240 %, 03/06/2050	1 000 000	1 148 734	901 602	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., rachetables, 4,750 %, 23/01/2029	500 000	748 969	680 952
Thaioil Treasury Center Co Ltd., 3,750 %, 18/06/2050	300 000	350 044	288 359	Ares Capital Corp., rachetables, 2,875 %, 15/06/2028	2 000 000	2 519 945	2 425 789
TICP CLO VII Ltd., taux variable, rachetables, 8,779 %, 15/04/2033	500 000	662 475	678 469	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, rachetables, 6,480 %, 30/06/2030	422 000	563 414	582 985
TICP CLO XV Ltd., taux variable, rachetables, 8,738 %, 20/04/2033	500 000	656 525	687 637	Bank of America Corp, taux variable, rachetables, 4,375 %, 27/01/2027	700 000	784 293	908 021
TRESTLES CLO III Ltd. taux variable, rachetables, 8,838 %, 20/01/2033	500 000	652 050	677 125	Bank of America Corp, taux variable, rachetables, 5,468 %, 23/01/2035	650 000	877 077	890 885
Trinitas CLO XXIV Ltd., taux variable, rachetables, 9,378 %, 25/04/2037	1 000 000	1 344 550	1 394 509				



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

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 (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The), taux variable, rachetables, 3,750 %, 20/12/2026	700 000	788 997	886 104	Expedia Group Inc., rachetables, 2,950 %, 15/03/2031	1 500 000	1 884 892	1 778 400
BAT Capital Corp., rachetables, 4,906 %, 02/04/2030	1 000 000	1 620 277	1 334 848	Exxon Mobil Corp., rachetables, 3,452 %, 15/10/2050	750 000	1 039 612	745 151
Benchmark 2020-B 17 Mortgage Trust, taux variable, rachetables, 3,3707 %, 15/03/2053	366 000	385 059	359 377	Fifth Third Bancorp, taux variable, rachetables, 5,631 %, 29/01/2032	190 000	256 149	258 017
Benchmark 2023-B40 Mortgage Trust, taux variable, rachetables, 7,393 %, 15/12/2056	140 000	190 011	202 620	FIVE 2023-V1 Mortgage Trust, taux variable, rachetables, 6,4054 %, 10/02/2056	343 000	448 907	458 181
Bimbo Bakeries USA Inc., rachetables, 5,375 %, 09/01/2036	2 000 000	2 641 231	2 672 292	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1, taux variable, rachetables, 6,810 %, 25/01/2042	3 630 000	4 617 300	5 067 178
BMW US Capital LLC, rachetables, 4,150 %, 09/04/2030	500 000	795 221	656 297	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, taux variable, rachetables, 10,074 %, 25/02/2042	687 000	993 256	1 003 937
Boeing Co. (The), rachetables, 5,805 %, 01/11/2049	2 290 000	3 334 941	2 838 486	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, taux variable, rachetables, 9,074 %, 25/02/2042	605 000	855 268	870 351
BPR Trust 2022-OANA, taux variable, 9,012 %, 15/04/2037	833 000	1 045 865	1 140 763	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, taux variable, rachetables, 8,660 %, 25/04/2042	3 734 000	5 210 918	5 462 603
BX Commercial Mortgage Trust 2021-VOLT, taux variable, 7,831 %, 15/09/2036	1 300 000	1 678 414	1 750 859	Freddie Mac, catégorie M2, série 24-HQA 1, rachetables, 7,324 %, 25/03/2044	1 131 000	1 523 627	1 566 664
BX Commercial Mortgage Trust 2023-XL3, taux variable, 8,906 %, 09/12/2040	300 000	406 875	412 362	Freeport-McMoRan Inc., rachetables, 4,625 %, 01/08/2030	1 335 000	1 816 801	1 760 348
BX Trust 2019-OC11, taux variable, rachetables 4,075 %, 09/12/2041	567 000	635 105	688 111	Frontier Issuer LLC, rachetables, 6,600 %, 20/08/2053	1 103 000	1 418 937	1 521 579
Capital One Financial Corp., taux variable, rachetables, 3,950 %, 01/09/2026	125 000	124 784	157 781	General Motors Co., rachetables, 6,800 %, 01/10/2027	750 000	1 047 637	1 065 708
Capital One Financial Corp., taux variable, rachetables, 5,700 %, 01/02/2030	150 000	201 165	206 354	Global Atlantic Fin Co., taux variable, 7,950 %, 15/10/2054	1 600 000	2 188 240	2 207 716
CDW LLC / CDW Finance Corp., rachetables, 3,276 %, 01/12/2028	3 000 000	3 801 600	3 732 880	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, rachetables, 3,800 %, 10/05/2026	1 155 000	1 396 516	1 491 328
Calpine Corp., rachetables, 2,500 %, 01/03/2031	1 510 000	1 610 263	1 696 978	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, rachetables, 8,461 %, 10/11/2022	3 000 000	3 855 582	4 110 979
Charles Schwab Corp. (The), taux variable, rachetables, 4,000 %, 01/06/2026	670 000	779 455	858 508	GS Mortgage Securities Trust 2019-GC 42, taux variable, rachetables, 3,818 %, 10/09/2052	491 000	546 098	540 634
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, rachetables, 4,8 %, 01/09/2049	1 860 000	2 563 969	1 877 524	Hess Corp., rachetables, 5,600 %, 15/02/2041	435 000	533 245	596 189
Cheniere Energy Partners LP, rachetables, 3,250 %, 31/01/2032	1 470 000	1 585 547	1 717 510	Hilton Grand Vacations Trust 2023-1, 6,940 %, 25/01/2038	333 984	443 776	465 977
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2023-PRM3, taux variable, 6,359 %, 10/07/2028	322 000	415 383	437 214	Huntington Bancshares Inc., taux variable, rachetables, 4,450 %, 10/15/2027	35 000	37 288	43 746
Citigroup Inc., taux variable, 3,517 %, 10/05/2035	353 000	459 380	460 629	Huntington Bancshares Inc., taux variable, rachetables, 5,625 %, 07/15/2030	81 000	93 185	106 464
Citigroup Inc., taux variable, rachetables, 4,150 %, 15/11/2026	1 455 000	1 791 926	1 862 676	Huntington Bancshares Inc., taux variable, rachetables, 5,709 %, 02/02/2035	450 000	602 344	607 540
Citigroup Inc., taux variable, rachetables, 7,125 %, 15/08/2029	420 000	573 279	574 629	JPMorgan Chase & Co., taux variable, rachetables, 3,650 %, 01/06/2029	1 150 000	1 391 179	1 491 786
Citigroup Inc., taux variable, rachetables, 7,375 %, 15/05/2028	655 000	893 747	921 893	JPMorgan Chase & Co., taux variable, rachetables, 4,323 %, 26/04/2028	3 000 000	3 786 150	4 005 491
Citizens Financial Group Inc., taux variable, rachetables, 5,841 %, 23/01/2030	425 000	574 257	579 973	JPMorgan Chase & Co., taux variable, rachetables, 4,600 %, 01/02/2025	1 380 000	1 817 422	1 866 398
CMS Energy Corp., taux variable, rachetables, 3,750 %, 01/09/2030	3 000 000	3 909 705	3 437 370	JPMorgan Chase & Co., taux variable, rachetables, 5,336 %, 23/01/2035	750 000	1 012 237	1 022 472
CMS Energy Corp., taux variable, rachetables, 4,750 %, 01/03/2030	420 000	544 660	526 706	Kinder Morgan Inc., rachetables, 5,550 %, 01/06/2045	1 925 000	2 930 670	2 468 393
CommonSpirit Health, 4,350 %, 01/11/2042	500 000	534 341	582 032	Kraft Heinz Foods Co., rachetables, 4,875 %, 01/10/2049	1 085 000	1 475 951	1 301 275
CVS Health Corp., rachetables, 5,050 %, 25/03/2048	1 660 000	2 331 793	1 966 731	Lowe's Cos. Inc., rachetables, 1,700 %, 15/09/2028	3 000 000	3 788 183	3 589 185
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC, rachetables, 4,300 %, 20/04/2048	1 100 000	1 334 118	1 419 702	Marriott International Inc., rachetables, 4,625 %, 15/06/2030	1 000 000	1 368 896	1 329 167
Delta Air Lines Inc. / SkyMiles IP Ltd., 4,750 %, 20/10/2028	1 500 000	1 977 075	2 000 220	McDonald's Corp., rachetables, 4,250 %, 07/03/2035	1 500 000	2 293 252	2 271 644
Delta Air Lines Inc., 7,000 %, 01/05/2025	965 000	1 354 378	1 330 432	MetroNet Infrastructure Issuer LLC, rachetables, 6,350 %, 20/10/2053	706 000	927 169	981 700
Discovery Communications LLC, rachetables, 4,900 %, 11/03/2026	750 000	1 103 246	1 011 350	MetroNet Infrastructure Issuer LLC, rachetables, 6,560 %, 20/04/2053	540 000	741 607	758 538
Duke Energy Corp., rachetables, 2,550 %, 15/06/2031	3 000 000	3 801 503	3 443 870	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, à fonds d'amortissement, 6,500 %, 20/06/2027	987 000	1 329 683	1 353 809
Edison International, taux variable, rachetables, 5,000 %, 15/12/2026	2 455 000	3 117 740	3 203 142	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H 4, taux variable, rachetables, 5,070 %, 15/12/2051	317 000	379 297	386 635
Energy Transfer LP, taux variable, rachetables, 7,125 %, 15/05/2030	1 480 000	1 881 672	2 010 237	Morgan Stanley, taux variable, rachetables, 4,679 %, 17/07/2026	2 000 000	2 595 300	2 709 803
Energy Transfer Operating L.P., rachetables, 5,000 %, 15/11/2049	1 300 000	1 786 563	1 518 833	MSWF Commercial Mortgage Trust 2023-2, taux variable, rachetables, 7,018 %, 15/12/2056	152 000	205 376	216 972
Enterprise Products Operating LLC, taux variable, rachetables, 5,250 %, 16/08/2027	3 000 000	3 807 011	3 935 250	MVW 2023-2 LLC, rachetables, 7,060 %, 20/11/2040	418 273	575 734	579 949
				MVW 2023-2 LLC, rachetables, 9,330 %, 20/11/2040	429 439	591 082	598 612



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

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 (\$)
MVW 2024-1 LLC, rachetables, 5,510 %, 20/02/2043	515 086	699 146	709 722	Truist Financial Corp., taux variable, rachetables, 5,100 %, 01/09/2030	55 000	65 456	70 626
MVW 2024-1 LLC, rachetables, 6,200 %, 20/02/2043	289 855	393 516	399 551	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust, 5,875 %, 15/04/2029	1 101 917	1 485 768	1 513 394
Mylan Inc., rachetables, 4,550 %, 15/04/2028	1 000 000	1 466 034	1 318 821	United Airlines Pass Through Trust, série 2020-1, catégorie B, 4,875 %, 15/01/2026	504 000	642 071	679 720
ONE 20221-Park Mortgage Trust, taux variable, 6,931 %, 15/03/2036	181 000	224 158	233 224	US Bancorp, taux variable, rachetables, 3,700 %, 15/01/2027	2 000 000	2 473 700	2 481 335
ONE 20221-Park Mortgage Trust, taux variable, 7,181 %, 15/03/2036	643 000	789 344	823 521	US Bancorp, taux variable, rachetables, 5,384 %, 23/01/2030	320 000	431 792	439 253
Oracle Corp., rachetables, 4,000 %, 15/11/2047	1 730 000	2 092 279	1 802 134	Verizon Communications Inc., rachetables, 5,050 %, 09/05/2033	1 500 000	1 953 832	2 027 695
ORL Trust 2023-GLKS, taux variable, 9,618 %, 19/10/2036	588 000	796 501	809 727	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,750 %, 13/05/2030	500 000	706 926	632 388
Pacific Gas and Electric Co., rachetables, 3,500 %, 01/08/2050	575 000	619 964	517 078	Wells Fargo & Co., taux variable, rachetables, 3,900 %, 15/03/2026	2 500 000	3 184 125	3 274 720
Pacific Gas and Electric Co., rachetables, 4,950 %, 01/07/2050	3 640 000	3 774 526	4 137 798	Wells Fargo & Co., taux variable, rachetables, 5,499 %, 23/01/2035	650 000	877 273	889 297
Philip Morris International Inc., rachetables, 4,875 %, 15/02/2028	2 800 000	3 658 224	3 800 625	Wells Fargo & Co., taux variable, rachetables, 7,625 %, 15/09/2028	1 500 000	1 978 725	2 190 305
Plains All American Pipeline L.P. / PAA Finance Corp., rachetables, 3,550 %, 15/12/2029	3 000 000	3 918 481	3 751 674	Total des titres de qualité supérieure – 27,49 %		191 800 932	190 671 884
PNC Financial Services Group Inc. (The), taux variable, rachetables, 3,400 %, 15/09/2026	715 000	782 688	880 140	Total des titres américains à revenu fixe – 27,49 %		191 800 932	190 671 884
PNC Financial Services Group Inc. (The), taux variable, rachetables, 5,300 %, 21/01/2028	650 000	878 345	888 265	Total des titres à revenu fixe – 68,54 %		476 386 218	475 331 168
Prestige Auto Receivables Trust 2021-1, rachetables, 2,080 %, 15/02/2028	855 000	1 059 912	1 096 755	Prêts à terme – 2,36 %			
Sabine Pass Liquefaction LLC, rachetables, 4,500 %, 15/05/2030	500 000	700 826	656 900	888 Acquisitions LLC, prêt à terme, 03/07/2028	1 000 000	1 337 046	1 365 314
Sasol Financement USA LLC, rachetables, 4,375 %, 18/09/2026	1 000 000	1 288 175	1 290 530	AthenaHealth Group Inc., prêt à terme, 8,581 %, 15/02/2029	1 492 386	2 016 007	2 037 514
SFO Commercial Mortgage Trust 2021-555, taux variable, 6,593 %, 15/05/2038	750 000	981 158	983 439	Calpine Construction Finance Co. L.P., prêt à terme, 7,694 %, 31/07/2030	1 496 241	2 031 371	2 042 971
SFS Auto Receivables Securitization Trust 2024-1, rachetables, 5,510 %, 20/01/2032	287 000	384 475	393 604	First Brands Group LLC, prêt à terme, 13,725 %, 30/03/2028	1 000 000	1 335 756	1 330 429
Sierra Timeshare 2023-2 Receivables Funding LLC, rachetables, 7,300 %, 20/04/2040	358 626	474 542	498 357	Lightstone Holdco LLC, prêt à terme, 11,080 %, 19/01/2027	943 669	1 237 313	1 273 835
Sierra Timeshare 2023-3 Receivables Funding LLC, rachetables, 9,440 %, 20/09/2040	446 147	606 581	622 757	Lightstone Holdco LLC, prêt à terme, 11,080 %, 19/01/2027	53 379	69 989	72 055
Southern Co. (The), rachetables, 3,700 %, 30/04/2030	2 000 000	2 744 630	2 525 702	McAfee Corp., prêt à terme, 9,163 %, 01/03/2029	1 496 193	2 018 514	2 047 348
Southern Co. (The), taux variable, rachetables, 4,000 %, 15/10/2025	450 000	554 425	598 193	Prairie ECI Acquiror L.P., prêt à terme, 10,077 %, 01/08/2029	1 000 000	1 345 727	1 370 622
Stack Infrastructure Issuer LLC, rachetables, 5,900 %, 25/10/2048	859 000	1 137 122	1 175 012	S&S Holdings LLC, prêt à terme, 10,429 %, 13/03/2028	997 429	1 344 784	1 367 944
État de l'Illinois, 5,1 %, 01/06/2033	1 882 353	2 712 553	2 528 568	Syneos Health, Inc., taux variable, 9,2982 %, 30/09/2030	1 500 000	2 008 473	2 052 886
Taubman Centers Commercial Mortgage Trust 2022-DPM, taux variable, 7,991 %, 15/05/2037	810 000	1 068 720	1 116 249	Verde Purchaser LLC, prêt à terme, 10,329 %, 02/12/2030	1 000 000	1 341 513	1 368 563
T-Mobile USA Inc., rachetables, 3,500 %, 15/04/2031	7 185 000	8 460 214	8 861 216	Total des prêts à terme – 2,36 %		16 086 493	16 329 481
Towd Point Mortgage Trust 2024-CES1, taux variable, rachetables, 5,848 %, 25/01/2064	1 013 738	1 358 032	1 390 915	Billets du Trésor – 22,85 %			
Towd Point Mortgage Trust 2024-CES1, taux variable, rachetables, 6,049 %, 25/01/2064	130 205	174 426	179 261	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 31/05/2028	25 755 000	34 731 723	34 250 738
Truist Financial Co., taux variable, rachetables, 5,435 %, 24/01/2030	535 000	721 260	730 320	Billet du Trésor américain, 0,375 %, 15/08/2024	53 000 000	71 714 371	72 057 466
Truist Financial Corp., série N, taux variable, perpétuelles, 4,800 %, 01/09/2024	500 000	680 060	673 755	Billet du Trésor américain, 2,375 %, 15/08/2024	38 265 000	52 227 049	52 150 405
				Total des billets du Trésor – 22,85 %		158 673 143	158 458 609
				Total des placements – 96,26 %		668 994 761	667 608 587
				Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,34 %			2 347 469
				Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats à terme standardisés (tableau 2) – 0,07 %			490 269
				Swaps sur défaillance (tableau 3) – (0,12) %			(835 553)
				Garantie – 0,04 %			261 908
				Trésorerie et équivalents de trésorerie – 2,44 %			16 907 406
				Autres actifs, moins les passifs – 0,97 %			6 740 111
				Actif net – 100,00 %			693 520 197

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

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2024

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) (\$)
Citigroup	A	2024-07-18	CAD	10 336 869	USD	7 575 433	0,7330	0,7310	(23 029)
Citigroup	A	2024-07-18	CAD	5 251 410	USD	3 826 087	0,7290	0,7310	18 987
Citigroup	A	2024-07-18	CAD	3 783 445	USD	2 771 189	0,7320	0,7310	(6 336)



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

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) (\$)
Citigroup	A	2024-07-18	CAD	3 584 353	USD	2 609 488	0,7280	0,7310	15 708
Citigroup	A	2024-07-18	CAD	3 000 000	USD	2 190 869	0,7300	0,7310	3 844
Citigroup	A	2024-07-18	CAD	202 878	USD	147 624	0,7280	0,7310	993
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	621 224 965	USD	453 032 222	0,7290	0,7320	2 213 017
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	47 879 682	USD	34 916 560	0,7290	0,7320	170 564
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	5 085 401	USD	3 708 561	0,7290	0,7320	18 116
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	1 368 056	USD	1 000 000	0,7310	0,7320	1 681
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	417 963	USD	306 258	0,7330	0,7320	(500)
Citigroup	A	2024-07-18	EUR	492 112	GBP	419 819	0,8530	0,8480	(4 553)
Citigroup	A	2024-07-18	EUR	242 629	GBP	208 561	0,8600	0,8480	(4 968)
JPMorgan	A-1	2024-07-18	EUR	5 500 000	USD	5 890 002	1,0710	1,0720	6 182
Citigroup	A	2024-07-18	EUR	1 176 480	USD	1 282 439	1,0900	1,0720	(29 496)
Citigroup	A	2024-07-18	GBP	1 250 000	USD	1 580 653	1,2650	1,2640	(526)
Citigroup	A	2024-07-18	GBP	5 125	USD	6 388	1,2470	1,2640	124
Citigroup	A	2024-07-18	USD	7 884 222	CAD	10 742 227	1,3620	1,3680	39 960
Citigroup	A	2024-07-18	USD	3 466 238	CAD	4 748 153	1,3700	1,3680	(7 848)
Citigroup	A	2024-07-18	USD	2 740 498	CAD	3 746 648	1,3670	1,3680	1 161
Citigroup	A	2024-07-18	USD	2 467 695	CAD	3 362 576	1,3630	1,3680	12 157
Citigroup	A	2024-07-18	USD	2 360 320	CAD	3 243 075	1,3740	1,3680	(15 183)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	5 008 218	CAD	6 849 839	1,3680	1,3660	(6 736)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	1 000 001	CAD	1 368 057	1,3680	1,3660	(1 681)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	389 212	CAD	532 332	1,3680	1,3660	(523)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	306 257	CAD	417 961	1,3650	1,3660	500
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	120 927	CAD	165 394	1,3680	1,3660	(163)
Citigroup	A	2024-07-18	USD	53 989 155	EUR	50 462 611	0,9350	0,9330	(127 469)
Citigroup	A	2024-07-18	USD	7 589 838	EUR	7 000 000	0,9220	0,9330	119 961
Citigroup	A	2024-07-18	USD	3 439 786	GBP	2 752 895	0,8000	0,7910	(55 335)
Citigroup	A	2024-07-18	USD	1 144 272	GBP	900 000	0,7870	0,7910	8 860
									2 347 469

TABLEAU 2 - CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Au 30 juin 2024

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat (\$)	Valeur actuelle (\$)	Profit latent (perte latente) (\$)
45 131 057	Contrats à terme standardisés Euro-Bobl (FGBM)	2024-09-06	267	EUR	115,37	45 549 626	418 568
28 327 228	Contrats à terme standardisés Euro-Bund (FGBL)	2024-09-06	148	EUR	130,64	28 540 065	212 837
(8 745 440)	Contrats à terme standardisés Euro-Buxl® (FGBX)	2024-09-06	(47)	EUR	127,00	(8 968 372)	(222 932)
20 350 563	Contrats à terme standardisés Euro-Schatz (FGBS)	2024-09-06	132	EUR	105,23	20 441 854	91 291
63 614 905	Contrats à terme standardisés sur billets du Trésor américain Ultra à 10 ans (CBT)	2024-09-19	421	USD	110,45	63 345 396	(269 509)
160 422 537	Contrats à terme standardisés sur billets du Trésor américain à 5 ans (CBT)	2024-09-30	1 106	USD	106,03	161 259 450	836 913
(26 148 138)	Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à long terme (CBT)	2024-09-19	(163)	USD	117,26	(26 382 759)	(234 620)
(29 666 111)	Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain Ultra (CBT)	2024-09-19	(175)	USD	123,91	(30 008 391)	(342 279)
253 286 601						253 776 869	490 269

TABLEAU 3 - SWAPS

Au 30 juin 2024

Nom du swap	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Montant théorique (\$)	Date d'échéance	Profit latent (perte latente) (\$)
Swap de taux d'intérêt (paie un taux variable, reçoit un taux fixe de 0 %)	Goldman Sachs & Co.	A-1	1	8 170 000	2024-07-25	(816 585)
Swap de taux d'intérêt (paie un taux variable, reçoit un taux fixe de 3,8495 %)	Goldman Sachs & Co.	A-1	1	3 000 000	2033-11-08	95 864
Swap de taux d'intérêt (paie un taux variable, reçoit un taux fixe de 3,2145 %)	Goldman Sachs & Co.	A-1	1	15 940 000	2028-03-13	(466 264)
Swap de taux d'intérêt (paie un taux variable, reçoit un taux fixe de 3,229 %)	Goldman Sachs & Co.	A-1	1	1 460 000	2028-03-13	(212 913)
Swap de taux d'intérêt sur acceptations bancaires canadiennes 3M, paie un taux variable / reçoit un taux fixe de 3,22 %	Goldman Sachs & Co.	A-1	1	7 330 000	2028-01-25	(257 291)
Swap de taux d'intérêt (paie un taux variable, reçoit un taux fixe de 0 %)	Goldman Sachs & Co.	A-1	1	670 000	2024-07-25	821 636
						(835 553)

**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 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts				
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie A non couvertes en devises	Parts de catégorie F non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2022	23 925 000	285 232	4 497 926	90 091	181 693
Émises	9 800 000	45 635	635 499	4 064	102 480
Réinvesties	–	8 348	142 393	3 627	9 030
Rachetées	(2 325 000)	(36 663)	(2 629 069)	(1 588)	(77 927)
En circulation au 31 décembre 2023	31 400 000	302 552	2 646 749	96 194	215 276
Émises	5 950 000	27 082	794 910	1 113	41 920
Réinvesties	–	4 027	50 908	1 437	4 891
Rachetées	(825 000)	(55 780)	(599 159)	(10 437)	(39 062)
En circulation au 30 juin 2024	36 525 000	277 881	2 893 408	88 307	223 025

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 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.

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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	633 683 753	106 024	633 789 777
Fonds	4 057 637	4 822 376	–	8 880 013
Actions privilégiées	–	–	8 609 316	8 609 316
Contrats de change à terme	–	2 631 815	–	2 631 815
Contrats à terme standardisés sur titres à revenu fixe	1 559 609	–	–	1 559 609
Prêts à terme	16 329 481	–	–	16 329 481
Total des actifs financiers	21 946 727	641 137 944	8 715 340	671 800 011

Passifs financiers

Contrats de change à terme	–	284 346	–	284 346
Contrats à terme standardisés sur titres à revenu fixe	1 069 340	–	–	1 069 340
Swaps	–	835 553	–	835 553
Total des passifs financiers	1 069 340	1 119 899	–	2 189 239
Total des actifs et passifs financiers	20 877 387	640 018 045	8 715 340	669 610 772

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	558 727 001	102 691	558 829 692
Fonds	3 790 968	4 639 000	–	8 429 968
Actions privilégiées	–	–	8 110 724	8 110 724
Contrats à terme standardisés sur titres à revenu fixe	1 613 912	–	–	1 613 912
Swaps	–	2 622 074	–	2 622 074
Contrats de change à terme	–	4 900 615	–	4 900 615
Total des actifs financiers	5 404 880	570 888 690	8 213 415	584 506 985

Passifs financiers

Contrats à terme standardisés sur titres à revenu fixe	4 407 812	–	–	4 407 812
Contrats de change à terme	–	3 770 209	–	3 770 209
Total des passifs financiers	4 407 812	3 770 209	–	8 178 021
Total des actifs et passifs financiers	997 068	567 118 481	8 213 415	576 328 964

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 2024 et 31 décembre 2023.

	2024 (\$)	2023 (\$)
Au début de la période	8 213 415	6 634 600
Transferts nets	–	148 289
Variation nette latente	501 925	1 430 526
À la fin de la période	8 715 340	8 213 415

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES PURPOSE (non audité) (suite)****E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)****Risque de taux d'intérêt**

L'exposition directe du Fonds aux taux d'intérêt, au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, est présentée ci-après :

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Échéance	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	147 117 195	22,3	74 907 618	13,4
De 1 an à 3 ans	51 583 932	7,8	48 762 361	8,7
De 3 ans à 5 ans	118 740 811	18,0	108 758 863	19,5
Plus de 5 ans	341 286 636	51,9	326 400 850	58,4
Exposition totale	658 728 574	100,0	558 829 692	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	1 494 276	(402)	1 493 874	0,2
Euro	1 969 811	(32 835)	1 936 976	0,3
Dollar américain	26 694 181	(32 339)	26 661 842	3,8
Exposition nette	30 158 268	(65 576)	30 092 692	4,3

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	6 091 474	(4 834 444)	1 257 030	0,2
Euro	66 786 205	(65 277 958)	1 508 247	0,2
Dollar américain	528 492 644	(491 975 213)	36 517 431	6,0
Exposition nette	601 370 323	(562 087 615)	39 282 708	6,4

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,5 million de dollars (2,0 millions de dollars au 31 décembre 2023). 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 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds investissait également dans des instruments d'emprunt et des actions privilégiées ayant reçu les notes de crédit suivantes de Standard & Poor's :

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Notes des obligations	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
AAA+ à AAA-	–	–	2,7	2,5
AA+ à AA-	25,4	24,1	21,9	20,2
A+ à A-	6,8	6,5	8,1	7,5
BBB+ à BBB-	32,9	31,3	37,5	34,6
Inférieure à BBB-	29,6	28,1	22,2	20,6
Aucune note	5,3	5,1	7,6	7,1
Total	100,0	95,0	100,0	92,5

F) IMPÔT SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds avait enregistré une perte en capital pouvant être reportée de 37 389 920 \$ (5 633 704 \$ en 2022) et n'avait aucune perte autre qu'en capital (néant en 2022) 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 2024		31 décembre 2023	
Fonds sous-jacents	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	0,7	48,3	0,8	44,7
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	0,6	48,2	0,6	69,0



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	285 713 344	258 964 731
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 730 983	-
Créances :		
Dividendes	136 941	117 667
Intérêts	2 484 746	3 317 028
Parts de capital vendues	81 190	118 926
Titres de placement vendus	-	9 767
Charges payées d'avance	434 807	493 370
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	515 920	883 288
Total de l'actif	291 097 931	263 904 777
Passif		
Découvert bancaire	-	2 895 527
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	286 237	256 479
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	7 186	7 461
Autres charges à payer	234 795	4 200
Distributions	441 350	371 025
Parts de capital rachetées	18 114	940 793
Titres de placement achetés	-	533 100
Montants à payer sur les contrats à terme	-	96 237
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	19 073	265 980
Total du passif	1 006 755	5 370 802
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	290 091 176	258 533 975

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	83 745 503	68 091 758
Parts de catégorie A	87 493 567	85 238 945
Parts de catégorie F	101 286 385	88 840 505
Parts de catégorie X	1 819 864	1 908 643
Parts de catégorie Y	260 872	288 926
Parts de catégorie UA	13 330 950	11 517 015
Parts de catégorie UF	2 154 035	2 648 183
Total	290 091 176	258 533 975
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	4 550 000	3 775 000
Parts de catégorie A	12 276 959	12 147 381
Parts de catégorie F	12 540 349	11 223 985
Parts de catégorie X	261 602	277 968
Parts de catégorie Y	29 930	33 632
Parts de catégorie UA	1 448 929	1 295 978
Parts de catégorie UF	212 727	272 087
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	7,13	18,04
Parts de catégorie A	18,41	7,02
Parts de catégorie F	8,08	7,92
Parts de catégorie X	6,96	6,87
Parts de catégorie Y	8,72	8,59
Parts de catégorie UA (montant exprimé en CAD)	9,20	8,89
Parts de catégorie UA (montant exprimé en USD)	6,72	6,72
Parts de catégorie UF (montant exprimé en CAD)	10,13	9,73
Parts de catégorie UF (montant exprimé en USD)	7,40	7,36

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 2024

Tyler Meyrick
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	921 160	1 322 455
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	6 598 967	7 915 310
Distribution des fonds sous-jacents	126 742	112 262
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(26 329)	(209 096)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	3 461 842	2 474 769
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(3 762 187)	991 148
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	8 813 514	(8 677 671)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(120 461)	2 050 058
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	58 504	(65 699)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	16 071 752	5 913 536
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	15 764	53 108
Profit (perte) de change sur la trésorerie	73 913	(367 194)
Total des produits	16 161 429	5 599 450
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 579 323	1 538 678
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	70 151	44 771
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	34 557	34 970
Honoraires juridiques	27 841	6 313
Honoraires des auditeurs	17 540	17 090
Coûts de transaction (note 9) ¹	11 550	8 338
Charges d'intérêts et bancaires	10 613	2 672
Droits payables aux bourses de valeurs	3 828	11 567
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 548	2 530
Retenues d'impôts à la source (recouvrement) (note 7)	(37 798)	16 756
Charges nettes	1 720 153	1 683 685
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 441 276	3 915 765
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	3 816 086	1 411 546
Parts de catégorie A	4 176 773	1 166 964
Parts de catégorie F	5 125 348	1 382 753
Parts de catégorie X	93 465	35 002
Parts de catégorie Y	13 319	4 854
Parts de catégorie UA	996 935	(66 044)
Parts de catégorie UF	219 350	(19 310)
Total	14 441 276	3 915 765

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

Parts de FNB	4 038 324	4 879 420
Parts de catégorie A	12 254 909	12 809 236
Parts de catégorie F	12 359 798	10 542 803
Parts de catégorie X	270 030	307 604
Parts de catégorie Y	30 768	35 456
Parts de catégorie UA	1 400 637	1 276 814
Parts de catégorie UF	256 215	220 168

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

Parts de FNB	0,94	0,29
Parts de catégorie A	0,34	0,09
Parts de catégorie F	0,41	0,13
Parts de catégorie X	0,34	0,11
Parts de catégorie Y	0,43	0,13
Parts de catégorie UA	0,72	(0,06)
Parts de catégorie UF	0,85	(0,09)

1) Rabais de courtage	174	37
-----------------------	-----	----

2) Prêt de titres :

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

	30 juin 2024	30 juin 2023
Valeur des titres prêtés	30 446 713	23 847 048
Valeur des sûretés reçues	32 038 554	25 214 759

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 aux états du résultat global.

	30 juin 2024		30 juin 2023	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	30 881	100,0	99 743	100,0
Retenues d'impôts à la source	(4 610)	(14,9)	(11 231)	(11,3)
Honoraires de l'agent	(10 507)	(34,0)	(35 404)	(35,5)
Revenu tiré du prêt de titres	15 764	51,1	53 108	53,2

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	68 091 758	85 845 877
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 816 086	1 411 546
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	18 312 245	10 496 994
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(4 090 811)	(9 916 190)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	14 221 434	580 804
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 383 775)	(2 871 200)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 383 775)	(2 871 200)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 653 745	(878 850)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	83 745 503	84 967 027

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	85 238 945	90 793 539
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 176 773	1 166 964
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 681 149	4 886 761
Échange de parts rachetables	(361 945)	(111 159)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(4 412 623)	(5 903 412)
Réinvestissement des distributions	1 007 264	1 166 847
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	913 845	39 037
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 835 996)	(2 966 699)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 835 996)	(2 966 699)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 254 622	(1 760 698)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	87 493 567	89 032 841

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	88 840 505	82 709 468
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 125 348	1 382 753
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 893 497	13 055 461
Échange de parts rachetables	8 267 420	(2 720 810)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(6 286 453)	(10 248 563)
Réinvestissement des distributions	1 625 998	1 500 234
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10 500 462	1 586 322
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(3 179 930)	(2 690 441)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 179 930)	(2 690 441)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 445 880	278 634
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	101 286 385	82 988 102

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de catégorie X		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 908 643	2 315 569
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93 465	35 002
Transactions sur parts rachetables		
Échange de parts rachetables	–	(235 803)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(174 586)	(128 796)
Réinvestissement des distributions	60 560	69 896
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(114 026)	(294 703)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(68 218)	(77 575)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(68 218)	(77 575)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(88 779)	(337 276)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 819 864	1 978 293

Parts de catégorie Y		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	288 926	330 847
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 319	4 854
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	6 754
Échange de parts rachetables	–	(8 921)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(35 721)	(42 763)
Réinvestissement des distributions	3 645	5 009
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(32 076)	(39 921)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(9 297)	(10 698)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 297)	(10 698)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(28 054)	(45 765)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	260 872	285 082

Parts de catégorie UA		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	11 517 015	11 712 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	996 935	(66 044)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 428 187	1 507 762
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(1 175 957)	(919 484)
Réinvestissement des distributions	145 457	146 320
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 397 687	734 598
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(580 687)	(523 854)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(580 687)	(523 854)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 813 935	144 700
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	13 330 950	11 857 228

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

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de catégorie UF		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 648 183	1 644 560
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	219 350	(19 310)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	405 609	1 302 184
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(1 061 239)	(449 186)
Réinvestissement des distributions	52 733	51 560
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(602 897)	904 558
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(110 601)	(96 781)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(110 601)	(96 781)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(494 148)	788 467
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 154 035	2 433 027

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 441 276	3 915 765
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	3 266	(9 621)
Achat de placements	(179 165 594)	(88 727 681)
Produit de la vente de placements	164 061 217	133 180 428
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(3 461 842)	(2 474 769)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(8 813 514)	8 677 671
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	120 461	(2 050 058)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	1 131 649	347 237
Coûts de transaction (note 9)	11 550	8 338
	(11 671 531)	52 867 310
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	32 758 423	31 342 259
Échange de parts rachetables	7 905 475	(3 076 693)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(18 160 069)	(26 989 129)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(6 202 522)	(6 296 599)
	16 301 307	(5 020 162)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(3 266)	9 621
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	4 629 776	47 847 148
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	(2 895 527)	2 543 607
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 730 983	50 400 376
Intérêts reçus (versés)	7 557 991	8 129 159
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	939 684	1 647 324

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 9,43 %			
Biens de consommation de base – 0,08 %			
*Southeastern Groceries Inc.	159 221	–	230 783
		–	230 783
Énergie – 2,12 %			
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 3	240 294	5 431 262	5 764 653
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	20 700	358 307	371 565
		5 789 569	6 136 218
Services financiers – 3,86 %			
Brookfield Corp., privilégiées, série 24, perpétuelles	11 155	145 636	182 830
Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, perpétuelles	86 800	1 555 077	1 466 052
Brookfield Corp., privilégiées, série 34, perpétuelles	62 750	1 263 832	1 273 198
Brookfield Corp., privilégiées, série 38, perpétuelles	1 553	21 742	28 762
Brookfield Corp., privilégiées, série 51, perpétuelles	414	6 156	5 899
Brookfield Corp., privilégiées, série 40, perpétuelles	130 977	2 594 538	2 649 665
Brookfield Corp., privilégiées, série 42, perpétuelles	3 587	49 931	67 364
Brookfield Corp., privilégiées, série 26, perpétuelles	26 831	572 370	440 565
Brookfield Corp., privilégiées, série 32, perpétuelles	42 000	955 257	938 280
Brookfield Corp., privilégiées, série 44, perpétuelles	1 644	31 631	39 045
ECN Capital Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	103 900	2 387 029	1 797 470
Granite Point Mortgage Trust Inc.	92 391	826 408	375 395
Corp. Financière Power, privilégiées, série P, perpétuelles	50 000	1 001 000	773 500
Banque Royale du Canada	75	1 751	1 816
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	25 525	597 395	618 216
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 16, taux variable, perpétuelles	22 500	510 845	573 750
		12 520 598	11 231 807
Produits industriels – 0,01 %			
*UC Holdings Inc.	4 038	153 985	16 573
*Actions ordinaires de Voyager Aviation	167	97 597	–
*Actions privilégiées de Voyager Aviation	1 000	585 577	–
		837 159	16 573
Technologies de l'information – 0,05 %			
Katapult Holdings Inc.	6 784	1 006 881	156 011
		1 006 881	156 011
Immobilier – 1,22 %			
Invesque Inc., parts en CAD	115 000	34 543	18 879
Invesque Inc., parts en USD	292 500	93 119	43 875
Slate Grocery REIT	315 209	3 573 801	3 451 538
		3 701 463	3 514 292
Services publics – 0,21 %			
*Talen Energy Corp.	36 993	1 990 073	5 465 693
TransAlta Corp.	22 375	380 082	325 556
TransAlta Corp., privilégiées, série F	15 000	318 213	276 000
		2 688 368	6 067 249
Total des actions – 9,43 %		26 544 038	27 352 933

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Titres à revenu fixe – 66,46 %			
Obligations de sociétés canadiennes – 22,81 %			
Air Canada, rachetables, 4,625 %, 15/08/2029	3 000 000	2 688 750	2 908 125
Alimentation Couche-Tard Inc., rachetables, 3,056 %, 26/07/2024	2 000 000	1 977 700	1 997 433
Baytex Energy Corp., rachetables, 7,375 %, 15/03/2032	1 625 000	2 202 429	2 260 849
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, perpétuelles, 7,365 %, 28/09/2027	4 500 000	4 542 290	4 579 560
Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,14 %, 13/12/2024	3 000 000	2 932 890	2 961 346
Gouvernement du Canada, 3,000 %, 01/06/2034	7 000 000	6 626 000	6 708 439
Gouvernement du Canada, 3,500 %, 01/03/2028	5 000 000	4 913 500	4 985 413
Hydro One Inc., rachetables, 1,76 %, 28/02/2025	5 000 000	4 703 750	4 904 261
International Petroleum Corp., rachetables, 7,250 %, 01/02/2027	1 500 000	1 877 100	2 012 757
John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14/01/2025	3 000 000	2 923 950	2 961 648
Mattamy Group Corp., rachetables, 4,625 %, 01/03/2028	2 500 000	2 500 000	2 379 948
NuVista Energy Ltd., rachetables, 7,875 %, 23/07/2026	2 000 000	2 002 934	2 042 500
Original Wempi Inc., 7,791 %, 04/10/2027	4 250 000	4 276 987	4 521 789
Banque Royale du Canada, série BT, taux variable, perpétuelles, 4,200 %, 24/02/2027	10 000 000	9 299 250	8 370 300
Banque Royale du Canada, taux variable, 4,5 %, 24/11/2080	2 000 000	2 028 125	1 951 143
Strathcona Resources Ltd., rachetables, 6,875 %, 01/08/2026	2 750 000	3 388 968	3 727 434
Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, rachetables, 3,6 %, 30/06/2081	2 000 000	2 006 250	1 671 693
Banque Toronto-Dominion (La), série 27, taux variable, perpétuelles, 5,750 %, 01/10/2027	3 500 000	3 503 000	3 249 890
Crédit VW Canada Inc., 2,85 %, 26/09/2024	2 000 000	1 934 620	1 989 373
Total des titres à revenu fixe canadiens – 22,81 %		66 328 493	66 183 901
Obligations de sociétés étrangères – 43,18 %			
*99 Cents Only Stores LLC, rachetables, 7,500 %, 15/01/2026	8 629 000	9 332 087	1 770 736
Apple Inc., rachetables, 2,513 %, 19/08/2024	6 000 000	5 822 030	5 981 130
Block Inc., rachetables, 6,500 %, 15/05/2032	1 500 000	2 058 717	2 078 953
BP Capital Markets PLC., 3,47 %, 15/05/2025	3 000 000	2 947 170	2 964 848
Curaleaf Holdings Inc., rachetables, 8,000 %, 15/12/2026	2 000 000	2 568 600	2 619 816
Curaleaf Holdings Inc., rachetables, 8,000 %, 15/12/2026	2 000 000	2 575 170	2 619 816
*Curo Group Holdings Corp., rachetables, 7,500 %, 01/08/2028	12 274 000	14 127 304	839 572
DISH Network Corp., convertibles, 3,375 %, 15/08/2026	8 000 000	7 250 972	6 842 002
Diversified Healthcare Trust, rachetables, 0,0 %, 15/01/2026	2 500 000	2 977 133	2 986 067
Diversified Healthcare Trust, rachetables, 9,75 %, 15/06/2025	3 960 000	5 317 150	5 415 472
Enova International Inc., rachetables, 11,250 %, 15/12/2028	4 000 000	5 385 387	5 850 597
FAGE International SA/ FAGE USA Dairy Industry Inc., rachetables, 5,625 %, 15/08/2026	800 000	989 400	1 085 401
Garrett Motion Holdings Inc. / Garrett LX I SARI, rachetables, 7,75 %, 31/05/2032	500 000	686 250	693 841
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd., rachetables, 5,75 %, 20/01/2026	4 250 000	5 099 055	5 545 668
Chorus Aviation Inc., convertibles, rachetables, 8,750 %, 30/09/2026	3 545 000	3 285 703	2 449 117
Likewise Corp., rachetables, 9,750 %, 15/10/2025	3 376 000	4 437 529	4 661 175
LSB Industries Inc., rachetables, 6,25 %, 15/10/2028	6 425 000	7 883 224	8 486 531
Macy's Retail Holdings LLC, rachetables, 5,875 %, 15/03/2030	1 000 000	1 205 816	1 313 680
Macy's Retail Holdings LLC, rachetables, 5,875 %, 01/04/2029	2 000 000	2 600 559	2 658 166
McDonald's Corp., rachetables, 3,125 %, 04/03/2025	2 000 000	1 933 820	1 976 413



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nationstar Mortgage Holdings Inc., rachetables, 7,125 %, 01/02/2032	1 050 000	1 407 653	1 446 440
Perenti Finance PTU Ltd, rachetables, 7,500 %, 26/04/2029	2 000 000	2 758 494	2 792 242
Perenti Finance Pty Ltd, rachetables, 6,500 %, 07/10/2025	468 642	591 543	640 031
Perenti Finance PTY Ltd, rachetables, 6,500 %, 07/10/2025	796 691	1 065 893	1 088 054
Picard Midco Inc., rachetables, 6,500 %, 31/03/2029	2 170 000	2 531 239	2 849 100
PROG Holdings Inc, rachetables, 6,000 %, 15/11/2029	1 000 000	1 249 500	1 300 775
Rithm Capital Corp., rachetables, 6,250 %, 15/10/2025	5 750 000	7 316 353	7 839 412
Rithm Capital Corp., rachetables, 8 %, 01/04/2029	3 000 000	4 036 643	3 987 761
RWT Holdings Inc., 5,750 %, 01/10/2025	1 687 000	2 102 798	2 250 297
Six Flags Entertainment Corp. / Six Flags Theme Parks Inc., rachetables, 6,625 %, 01/05/2032	100 000	137 495	139 034
Six Flags Entertainment Corp, rachetables, 4,875 %, 31/07/2024	1 500 000	1 911 089	2 043 097
Stonemor Inc., rachetables, 8,5 %, 15/05/2029	6 102 000	7 238 100	6 974 875
TKC Holdings Inc, rachetables, 6,875 %, 15/05/2028	3 442 000	4 259 676	4 586 778
TransDigm Inc., rachetables, 5,5 %, 15/11/2027	3 000 000	3 973 921	4 034 090
Trulieve Cannabis Corp., rachetables, 8,000 %, 06/10/2026	6 650 000	8 482 963	8 854 810
Vistra Operations Co LLC, rachetables, 5 %, 31/07/2027	2 000 000	2 633 065	2 648 674
Voyager Aviation Holdings LLC, rachetables, 8,500 %, 09/05/2026	192 499	234 089	47 190
World Acceptance Corp., rachetables, 7,000 %, 01/11/2026	2 250 000	2 800 286	2 936 932
Total des titres à revenu fixe étrangers – 43,18 %		143 213 876	125 298 593
Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,47 %			
Cedar Funding V CLO Ltd., rachetables, taux variable, 7,679 %, 17/07/2031	1 000 000	1 316 400	1 368 025
Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,47 %		1 316 400	1 368 025
Total des titres à revenu fixe – 66,46 %		210 858 769	192 850 519
Fonds d'investissement – 5,10 %			
BlackRock Corporate High Yield Fund	220 111	2 733 418	2 917 880
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	717 590	4 689 770	4 902 004
Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	38 513	4 174 956	3 996 890
Vanguard Total Bond Market ETF	30 000	2 936 579	2 957 040
Total des fonds d'investissement – 5,10 %		14 534 723	14 773 814

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Bons du Trésor – 17,49 %			
Bons du Trésor canadien, 0,00 %, échéant le 4 juillet 2024	1 800 000	1 799 272	1 798 614
Bons du Trésor canadien, 0,00 %, échéant le 18 juillet 2024	1 450 000	1 446 766	1 446 303
Bons du Trésor canadien, 0,00 %, échéant le 1 ^{er} août 2024	250 000	248 972	248 920
Bons du Trésor canadien, 0,00 %, échéant le 15 août 2024	2 500 000	2 485 281	2 484 825
Bons du Trésor canadien, 0,00 %, échéant le 29 août 2024	4 500 000	4 465 231	4 464 765
Bons du Trésor canadien, 0,00 %, échéant le 12 septembre 2024	3 000 000	2 972 488	2 971 260
Bons du Trésor canadien, 0,00 %, échéant le 26 septembre 2024	16 500 000	16 317 213	16 313 220
Bons du Trésor des États-Unis (USD), 0,00 %, échéant le 16 juillet 2024	1 000 000	1 373 767	1 365 057
Bons du Trésor des États-Unis (USD), 0,00 %, échéant le 22 août 2024	3 000 000	4 068 774	4 073 206
Bons du Trésor des États-Unis (USD), 0,00 %, échéant le 27 août 2024	1 500 000	2 035 071	2 035 059
Bons du Trésor des États-Unis (USD), 0,00 %, échéant le 3 septembre 2024	2 000 000	2 702 269	2 710 636
Bons du Trésor des États-Unis (USD), 0,00 %, échéant le 10 septembre 2024	2 500 000	3 404 310	3 384 915
Bons du Trésor des États-Unis (USD), 0,00 %, échéant le 17 septembre 2024	5 500 000	7 457 783	7 439 298
Total des bons du Trésor – 17,49 %		50 777 197	50 736 078
Coûts de transaction (note 9)		(45 576)	–
Total des placements – 98,48 %		302 669 151	285 713 344
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,17 %			496 847
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,60 %			1 730 983
Autres actifs, moins les passifs – 0,75 %			2 150 002
Actif net – 100,00 %			290 091 176

*Titres privés classés au niveau 3.

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2024

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	2024-08-23	CAD	141 333 129	USD	103 068 075	0,7290	0,7320	513 856
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	929 125	USD	680 000	0,7320	0,7320	58
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	750 000	CAD	1 022 700	1,3640	1,3660	2 006
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	500 000	CAD	685 040	1,3700	1,3660	(1 903)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	350 000	CAD	479 969	1,3710	1,3660	(1 773)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	350 000	CAD	479 591	1,3700	1,3660	(1 395)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-09-27	USD	9 267 215	CAD	12 662 722	1,3660	1,3650	(12 051)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-09-27	USD	1 500 209	CAD	2 049 886	1,3660	1,3650	(1 951)
									496 847

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 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	4 750 000	12 797 788	10 429 440
Émises	900 000	1 199 350	2 920 413
Réinvesties	–	323 899	382 278
Rachetées	(1 875 000)	(2 173 656)	(2 508 146)
En circulation au 31 décembre 2023	3 775 000	12 147 381	11 223 985
Émises	1 000 000	670 117	2 049 695
Réinvesties	–	142 327	203 135
Rachetées	(225 000)	(682 866)	(936 466)
En circulation au 30 juin 2024	4 550 000	12 276 959	12 540 349

	Parts de catégorie X	Parts de catégorie Y	Parts de catégorie UA	Parts de catégorie UF
En circulation au 31 décembre 2022	331 968	38 022	1 252 946	161 850
Émises	–	766	221 797	157 500
Réinvesties	19 891	1 121	35 051	10 880
Rachetées	(73 891)	(6 277)	(213 816)	(58 143)
En circulation au 31 décembre 2023	277 968	33 632	1 295 978	272 087
Émises	–	–	264 727	40 587
Réinvesties	8 758	421	15 934	5 264
Rachetées	(25 124)	(4 123)	(127 710)	(105 211)
En circulation au 30 juin 2024	261 602	29 930	1 448 929	212 727

**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 X*	1,45 %
Parts de catégorie Y*	1,20 %
Parts de catégorie UA*	1,55 %
Parts de catégorie UF	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 et des parts de catégorie UA, et de 0,40 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de catégorie X et des 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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	243 586 597	–	243 586 597
Actions	21 638 068	1 816	5 713 049	27 352 933
Fonds	14 773 814	–	–	14 773 814
Contrats de change à terme	–	496 847	–	496 847
Total des actifs financiers	36 411 882	244 085 260	5 713 049	286 210 191
Total des actifs et passifs financiers	36 411 882	244 085 260	5 713 049	286 210 191

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	217 485 523	–	217 485 523
Actions	22 935 926	–	6 351 319	29 287 244
Fonds	9 550 211	2 641 752	–	12 191 964
Contrats de change à terme	–	883 288	–	883 288
Total des actifs financiers	32 486 137	221 010 563	6 351 319	259 848 019

Passifs financiers

Contrats de change à terme	–	265 980	–	265 980
Total des passifs financiers	–	265 980	–	265 980
Total des actifs et passifs financiers	32 486 137	220 744 583	6 351 319	259 582 039

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 2024 et 31 décembre 2023.

	2024 (\$)	2023 (\$)
Au début de la période	6 351 319	2 711 829
Acquisitions	678 021	2 832 294
Dispositions	(8 386 712)	–
Profit réalisé (perte réalisée)	4 461 420	–
Variation nette latente	5 219 309	807 196
À la fin de la période	8 323 357	6 351 319

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**Risque lié au cours du marché**

Si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,4 million de dollars (1,5 million de dollars au 31 décembre 2023). 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 2024 et au 31 décembre 2023, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	83 931 098	34,5	60 060 446	27,6
De 1 an à 3 ans	70 389 515	28,9	82 161 521	37,8
De 3 ans à 5 ans	65 424 988	26,9	50 709 029	23,3
Plus de 5 ans	23 840 996	9,8	24 554 527	11,3
Exposition totale	243 586 597	100,0	217 485 523	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	164 010 666	(124 385 498)	39 625 168	13,7
Exposition nette	164 010 666	(124 385 498)	39 625 168	13,7

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	135 578 216	(106 723 825)	28 854 391	11,2
Exposition nette	135 578 216	(106 723 825)	28 854 391	11,2

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 2,0 millions de dollars (1,4 million de dollars au 31 décembre 2023). 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.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, 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 2024		31 décembre 2023	
	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
AAA+ à AAA-	4,8	4,0	20,9	17,5
AA+ à AA-	25,1	21,1	2,3	1,9
A+ à A-	6,9	5,8	7,2	6,1
BBB+ à BBB-	11,2	9,4	11,9	10,0
Inférieure à BBB-	44,3	37,2	46,4	39,1
Aucune note	7,7	6,5	11,4	9,6
Total	100,0	84,0	100,0	84,2

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 17 582 659 \$ (15 216 588 \$ en 2022) 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 2024		31 décembre 2023	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
BlackRock Corporate High Yield Fund Inc.	1,0	0,2	1,0	0,2
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	1,7	2,8	1,6	3,0
Vanguard Long-Term Corporate Bond Fund ETF	–	–	2,1	0,1
Vanguard Total Bond Market ETF	1,0	0,0	–	–



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	172 262 073	136 433 503
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 249 292	1 161 439
Créances :		
Dividendes	324 757	280 773
Intérêts	202 813	107 790
Parts de capital vendues	86 340	81 741
Titres de placement vendus	–	3 707 885
Charges payées d'avance	53 822	76 445
Total de l'actif	174 179 097	141 849 576
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	120 063	108 322
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	7 630	7 735
Autres charges à payer (note 5)	94 660	80 872
Distributions	267 161	238 661
Parts de capital rachetées	7 831	42 254
Titres de placement achetés	–	1 316 854
Total du passif	497 345	1 794 698
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173 681 752	140 054 878
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	61 060 215	48 475 817
Parts de catégorie A	17 601 266	16 928 445
Parts de catégorie F	95 020 271	74 650 616
Total	173 681 752	140 054 878
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	2 812 225	2 512 225
Parts de catégorie A	2 057 839	2 216 245
Parts de catégorie F	13 909 639	12 295 571
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	21,71	19,30
Parts de catégorie A	8,55	7,64
Parts de catégorie F	6,83	6,07

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 2024

Tyler Meyrick
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	3 595 096	3 099 065
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	764 288	131 530
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(2 488)	963
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	2 030 466	(3 272 487)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	17 104 185	1 140 745
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	2 042	(149)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	23 493 589	1 099 667
Revenu tiré du prêt de titres ²	–	2 907
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3 537)	830
Total des produits	23 490 052	1 103 404
Charges		
Frais de gestion (note 5)	730 480	462 306
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	46 182	25 706
Coûts de transaction (note 9) ¹	39 064	19 627
Honoraires juridiques	23 330	26 258
Honoraires des auditeurs	17 540	17 090
Charges d'intérêts et bancaires	2 675	7 760
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 495	2 565
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	1 975	1 525
Droits payables aux bourses de valeurs	–	6 193
Total des charges	863 741	569 030
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(1 162)	(52 705)
Charges nettes	862 579	516 325
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 627 473	587 079

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	8 043 952	360 306
Parts de catégorie A	2 479 046	29 078
Parts de catégorie F	12 104 475	197 695
Total	22 627 473	587 079
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	2 773 901	1 743 109
Parts de catégorie A	2 148 283	2 417 408
Parts de catégorie F	13 105 167	8 047 170
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	2,90	0,21
Parts de catégorie A	1,16	0,02
Parts de catégorie F	0,93	0,02

1) Rabais de courtage 572 357

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 aux états du résultat global.

	30 juin 2024		30 juin 2023	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	–	–	5 208	100,0
Retenues d'impôts à la source	–	–	(364)	(7,0)
Honoraires de l'agent	–	–	(1 937)	(37,2)
Revenu tiré du prêt de titres	–	–	2 907	55,8

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	48 475 817	37 738 909
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 043 952	360 306
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 798 132	1 497 183
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(2 680 843)	(13 329 959)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	6 117 289	(11 832 776)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 576 843)	(982 143)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 576 843)	(982 143)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 584 398	(12 454 613)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	61 060 215	25 284 296
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	16 928 445	18 694 140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 479 046	29 078
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	440 098	291 047
Échange de parts rachetables	(291 313)	(101 516)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(1 810 093)	(1 867 382)
Réinvestissement des distributions	348 692	402 392
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 312 616)	(1 275 459)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(493 609)	(557 361)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(493 609)	(557 361)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	672 821	(1 803 742)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	17 601 266	16 890 398
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	74 650 616	48 330 035
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 104 475	197 695
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 449 080	2 655 009
Échange de parts rachetables	225 354	(62 153)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(7 526 364)	(5 342 557)
Réinvestissement des distributions	1 483 929	984 683
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10 631 999	(1 765 018)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 366 819)	(1 443 140)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 366 819)	(1 443 140)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 369 655	(3 010 463)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	95 020 271	45 319 572

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 627 473	587 079
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(31)	174
Achat de placements	(81 631 811)	2
Produit de la vente de placements	67 289 859	15 501 806
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(2 030 466)	3 272 487
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(17 104 185)	(1 140 745)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(90 960)	113 642
Coûts de transaction (note 9)	39 064	19 627
	(10 901 057)	18 354 072
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 682 711	4 442 539
Échange de parts rachetables	(65 959)	(163 669)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(12 051 723)	(20 355 068)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(2 576 150)	(1 654 944)
	10 988 879	(17 731 142)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie		
	31	(174)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	87 822	622 930
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		
	1 161 439	61 001
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 249 292	683 757
Intérêts reçus (versés)		
	669 265	141 194
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source		
	3 551 112	3 270 020

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 0,38 %			
Immobilier – 0,38 %			
Alliance Real Estate Investment Trust, parts	61 701	434 101	619 957
Invesque Inc., parts en USD	61 000	18 339	10 014
Invesque Inc., parts en CAD	131 882	41 894	19 782
Total des actions – 0,38 %		494 334	649 753
Titres à revenu fixe – 7,31 %			
Titres de sociétés – 5,65 %			
99 Cents Only Stores LLC, rachetables, 7,500 %, 15/01/2026	1 204 000	640 017	247 070
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, perpétuelles, 7,365 %, 28/09/2027	1 000 000	1 011 250	1 017 680
DISH Network Corp., convertibles, 3,375 %, 15/08/2026	2 006 000	1 666 453	1 715 632
Chorus Aviation Inc., convertibles, rachetables, 8,750 %, 30/09/2026	1 753 000	1 087 345	1 211 087
Banque Royale du Canada, série BT, taux variable, perpétuelles, 4,200 %, 24/02/2027	4 000 000	3 648 000	3 348 120
Banque Toronto-Dominion (La), série 27, taux variable, perpétuelles, 5,750 %, 01/10/2027	1 000 000	815 000	928 540
Trulieve Cannabis Corp., rachetables, 8,000 %, 06/10/2026	1 000 000	1 268 102	1 331 550
		10 136 167	9 799 679
Obligations d'État – 1,66 %			
Gouvernement du Canada, 3,000 %, 01/06/2034	3 000 000	2 841 000	2 875 045
		2 841 000	2 875 045
Total des titres à revenu fixe – 7,31 %		12 977 167	12 674 724
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1000 \$ (ou valeur semblable) – 78,59 %			
Énergie – 24,54 %			
Cenovus Energy Inc., privilégiées Série 3	354 325	7 496 477	8 500 257
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 5	157 742	3 383 231	3 807 892
Cenovus Energy Inc.	26 890	587 198	638 906
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	242 589	3 229 566	4 354 473
Enbridge Inc., privilégiées, série A	242	4 982	5 143
Enbridge Inc., privilégiées, série F	48 567	895 801	874 206
Enbridge Inc., privilégiées, série R	85 700	1 572 547	1 649 725
Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	178 120	3 300 250	3 133 131
Enbridge Inc., privilégiées, série 15, taux variable, perpétuelles	87 742	1 640 704	1 508 285
Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	19 255	340 070	340 621
Enbridge Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	53 997	1 060 348	1 021 623
Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	35 777	623 747	643 628
Enbridge Inc., privilégiées, série B, taux variable, perpétuelles	54 297	919 648	944 225
Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	9 789	149 737	171 210
Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	113 378	2 104 693	2 114 500
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 1	129 243	2 520 047	2 714 103
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 9	88	1 700	2 059
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 3	180 523	3 719 493	3 534 640
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, catégorie A, série 15, taux variable, perpétuelles	47 198	959 795	980 774
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	44 019	939 387	895 787
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, taux variable, convertibles, perpétuelles	59 911	983 728	980 144
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 5	48 586	723 621	655 425
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	173 505	3 446 562	3 169 936
		40 603 334	42 640 693

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services financiers – 36,49 %			
Banque de Montréal, privilégiées, catégorie B, série 33, taux variable, perpétuelles	59 580	1 378 512	1 423 962
Banque de Montréal, privilégiées, série 44, taux variable, perpétuelles	20 547	454 590	528 058
Brookfield Corp., privilégiées, série 24	90 828	1 369 652	1 488 671
Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A	54 184	841 244	915 168
Brookfield Corp., privilégiées, série 30	18 185	361 241	378 975
Brookfield Corp., privilégiées, série 34	142 790	2 885 877	2 897 209
Brookfield Corp., privilégiées, série 38	105 914	2 014 095	1 961 527
Brookfield Corp., privilégiées, catégorie A, série 40, taux variable, perpétuelles	178 839	3 803 200	3 617 913
Brookfield Corp., privilégiées, catégorie A, série 42, taux variable, perpétuelles	13 189	259 607	247 690
Brookfield Corp., privilégiées, série 26, taux variable, perpétuelles	141 272	2 597 082	2 319 686
Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	92 050	2 013 374	2 056 397
Brookfield Corp., privilégiées, série 46, taux variable, perpétuelles	41 480	981 697	954 040
Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, catégorie A, série 39, taux variable, perpétuelles	50 664	1 048 543	1 263 560
Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, catégorie A, série 43, taux variable, perpétuelles	101 594	2 032 913	2 432 160
ECN Capital Corp., privilégiées, 6,25 %, série C	148 923	3 280 560	2 576 368
Element Financial Corp., privilégiées	20 990	465 721	524 540
Fairfax Financial Holdings Ltd.	6 948	139 531	168 558
Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I	11 530	174 568	210 999
Great-West Lifeco Inc., 5,80 %, privilégiées, série M, perpétuelles	292	6 207	6 658
Société Financière Manuvie, privilégiées, série 13	29 456	644 060	700 464
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 17, taux variable, perpétuelles	35 307	706 218	764 750
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 25, taux variable, perpétuelles	68 372	1 585 634	1 608 109
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 9, taux variable, convertibles, perpétuelles	77 409	1 799 411	1 860 912
Corporation Financière Power	216	3 303	3 577
Corporation Financière Power, privilégiées, série P	87 181	1 466 397	1 348 690
Corporation Financière Power, privilégiées, série T	68 402	1 480 210	1 510 316
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BB, taux variable, perpétuelles	210 063	4 647 998	5 272 581
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	125 888	2 896 754	3 049 007
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	151 326	3 189 283	3 553 135
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BO, taux variable, perpétuelles	20 397	460 219	509 109
Financière Sun Life inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 4, perpétuelles	8 591	151 379	164 947
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	240 299	5 053 303	5 899 340
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	324 154	7 019 959	8 155 714
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 16, taux variable, perpétuelles	16 999	384 929	433 475
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	57 978	1 254 912	1 426 839
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	48 394	1 022 227	1 161 456
		59 874 411	63 394 560



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics – 17,56 %			
AltaGas Ltd., privilégiées, série A, taux variable, convertibles, perpétuelles	147 960	2 509 138	2 729 862
AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	170 025	2 995 027	4 106 104
BIP Investment Corp., série 1 (à taux fixe rajusté)	44 269	1 081 484	1 120 006
Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, série 1	41 596	805 069	910 952
Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	37 466	844 126	779 293
Brookfield Renewable Partners L.P., privilégiées, catégorie A, série 7, taux variable, perpétuelles	42 776	1 019 321	1 038 601
Capital Power Corp., privilégiées, série 3	18 501	403 602	426 633
Capital Power Corp., privilégiées, série 11	25 003	639 623	625 075
Capital Power Corp., privilégiées, série 1, convertibles, taux variable, perpétuelles	63 952	945 249	934 019
Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	25 837	492 689	575 132
Emera Inc., privilégiées, série A, perpétuelles	101 122	1 713 376	1 506 718
Emera Inc., privilégiées, série C	20 074	425 002	433 598
Emera Inc., privilégiées, série F	32 382	672 751	609 429
Fortis Inc., privilégiées, série H	44 246	722 239	672 539
Fortis Inc., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	15 097	283 728	323 227
Fortis Inc., privilégiées, série K, taux variable, perpétuelles	100 723	1 969 435	1 973 164
Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	153 576	3 266 374	3 045 412
TransAlta Corp.	103 444	1 472 856	1 505 110
TransAlta Corp., privilégiées, série E	236 507	5 051 357	5 054 155
TransAlta Corp., privilégiées, série F	115 285	2 024 536	2 121 244
	29 336 983	30 490 273	
Total des actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$ (ou valeur similaire) – 78,59 %			
	129 814 727	136 525 526	
Fonds d'investissement – 1,15 %			
FINB BMO échelonné actions privilégiées	195 492	1 717 207	1 989 131
Total des fonds d'investissement – 1,15 %			
	1 717 207	1 989 131	
Bons du Trésor – 11,75 %			
Gouvernement du Canada, bon du Trésor, 4,848 %, échéant le 18 juillet 2024	1 000 000	997 769	997 450
Gouvernement du Canada, bon du Trésor, 4,837 %, échéant le 15 août 2024	2 207 000	2 194 045	2 193 604
Gouvernement du Canada, bon du Trésor, 4,686 %, échéant le 12 septembre 2024	3 009 000	2 981 224	2 980 174
Gouvernement du Canada, bon du Trésor, 5,002 %, échéant le 4 juillet 2024	860 000	859 652	859 338
Gouvernement du Canada, bon du Trésor, 4,922 %, échéant le 1 ^{er} août 2024	250 000	248 972	248 920
Gouvernement du Canada, bon du Trésor, 4,873 %, échéant le 29 août 2024	4 516 000	4 481 165	4 480 640
Gouvernement du Canada, bon du Trésor, 4,785 %, échéant le 26 septembre 2024	8 762 000	8 663 997	8 662 813
Total des bons du Trésor – 11,75 %			
	20 426 824	20 422 939	
Coûts de transaction (note 9)			
	(144 762)	–	
Total des placements – 99,17 %			
	165 285 497	172 262 073	
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,72 %			
		1 249 292	
Autres actifs, moins les passifs – 0,10 %			
		170 387	
Actif net – 100,00 %			
		173 681 752	

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 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	2 002 225	2 481 759	8 148 135
Émises	1 235 000	156 806	5 450 456
Réinvesties	–	103 165	380 641
Rachetées	(725 000)	(525 485)	(1 683 661)
En circulation au 31 décembre 2023	2 512 225	2 216 245	12 295 571
Émises	425 000	53 796	2 537 039
Réinvesties	–	42 146	224 837
Rachetées	(125 000)	(254 348)	(1 147 808)
En circulation au 30 juin 2024	2 812 225	2 057 839	13 909 639

**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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	33 097 663	–	33 097 663
Fonds	1 989 131	–	–	1 989 131
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	132 887 864	4 287 415	–	137 175 279
Total des actifs financiers	134 876 995	37 385 078	–	172 262 073
Total des actifs et passifs financiers	134 876 995	37 385 078	–	172 262 073

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	24 864 103	–	24 864 103
Fonds	1 747 967	619 957	–	2 367 924
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	109 201 477	–	–	109 201 477
Total des actifs financiers	110 949 444	25 484 060	–	136 433 504
Total des actifs et passifs financiers	110 949 444	25 484 060	–	136 433 504

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 6,9 millions de dollars (5,5 millions de dollars au 31 décembre 2023). 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 2024 et au 31 décembre 2023, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	20 422 939	61,7	20 327 145	81,8
De 1 an à 3 ans	7 853 459	23,7	1 132 738	4,6
De 3 ans à 5 ans	1 946 220	5,9	3 404 220	13,7
Plus de 5 ans	2 875 045	8,7	–	–
Exposition totale	33 097 663	100,00	24 864 103	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	4 645 526	–	4 645 526	2,7
Exposition nette	4 645 526	–	4 645 526	2,7

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	564 076	–	564 076	0,4
Exposition nette	564 076	–	564 076	0,4

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué de 232 276 \$ (28 204 \$ au 31 décembre 2023). 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.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, 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 2024		31 décembre 2023	
Notes des obligations	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
AAA+ à AAA-	70,4	13,5	81,8	14,5
BBB	16,0	3,1	13,7	2,4
Inférieure à BBB	5,9	1,1	2,2	0,4
Aucune note	7,7	1,5	2,4	0,4
Total	100,0	19,1	100,0	17,7

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2023, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 31 223 845 \$ (25 817 143 \$ en 2022) et n'avait aucune perte autre qu'en capital (néant en 2022) 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 Fonds 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 2024		31 décembre 2023	
Fonds sous-jacents	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1,2	0,1	1,3	0,1



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	26 234 286	25 944 374
Trésorerie et équivalents de trésorerie	407 817	335 175
Créances :		
Dividendes	4 624	4 479
Intérêts	263 721	298 538
Charges payées d'avance	70 575	72 977
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	61 219	117 188
Total de l'actif	27 042 242	26 772 731
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	25 860	26 614
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	12 763	14 358
Autres charges à payer (note 5)	219 827	219 364
Distributions	114 630	119 330
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	39 049	266 433
Total du passif	412 129	646 099
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 630 113	26 126 632

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	15 609 266	15 965 144
Parts de catégorie A	191 457	183 451
Parts de catégorie F	825 263	801 683
Parts de FNB non couvertes en devises	8 515 165	7 916 283
Parts de catégorie A non couvertes en devises	626 979	464 866
Parts de catégorie F non couvertes en devises	861 983	795 205
Total	26 630 113	26 126 632
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	804 099	854 099
Parts de catégorie A	10 770	10 665
Parts de catégorie F	42 029	42 407
Parts de FNB non couvertes en devises	415 370	415 370
Parts de catégorie A non couvertes en devises	32 626	25 888
Parts de catégorie F non couvertes en devises	42 053	41 723
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	19,41	18,69
Parts de catégorie A	17,78	17,20
Parts de catégorie F	19,64	18,90
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	20,50	19,06
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	14,98	14,38
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	19,22	17,96
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	14,05	14,16
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	20,50	19,06
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	14,98	14,38

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 2024

Tyler Meyrick
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	–	9 599
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	664 705	653 258
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(2 327)	18 955
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(131 021)	(2 209 597)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(532 289)	(938 563)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	2 148 245	489 953
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	171 415	1 089 839
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	4 493	(12 084)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	2 323 221	(898 640)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 235	(5 077)
Total des produits	2 324 456	(903 717)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	113 822	111 990
Retenues d'impôts à la source (note 7)	42 757	62 754
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	23 212	15 275
Honoraires des auditeurs	17 540	17 090
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	4 925	3 480
Charges d'intérêts et bancaires	1 751	980
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	910	2 656
Droits payables aux bourses de valeurs	–	6 721
Honoraires juridiques	–	4 638
Autres charges (note 5)	–	10 108
Total des charges	204 917	235 692
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(31 241)	(49 860)
Charges nettes	173 676	185 832
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 150 780	(1 089 549)

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	1 067 451	(664 007)
Parts de catégorie A	11 808	(7 656)
Parts de catégorie F	54 427	(32 544)
Parts de FNB non couvertes en devises	883 179	(329 422)
Parts de catégorie A non couvertes en devises	50 849	(26 255)
Parts de catégorie F non couvertes en devises	83 066	(29 665)
Total	2 150 780	(1 089 549)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	823 879	990 977
Parts de catégorie A	10 711	10 497
Parts de catégorie F	42 008	43 778
Parts de FNB non couvertes en devises	441 881	314 541
Parts de catégorie A non couvertes en devises	28 829	24 831
Parts de catégorie F non couvertes en devises	41 475	28 097
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	1,29	(0,67)
Parts de catégorie A	1,11	(0,73)
Parts de catégorie F	1,30	(0,74)
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	2,00	(1,05)
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	1,47	(0,79)
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	1,77	(1,07)
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	1,29	(0,81)
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	2,00	(1,05)
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	1,47	(0,79)

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	15 965 144	19 705 433
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 067 451	(664 007)
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(960 417)	(1 427 706)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(960 417)	(1 427 706)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(462 912)	(556 912)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(462 912)	(556 912)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(355 878)	(2 648 625)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	15 609 266	17 056 808

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	183 451	185 914
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 808	(7 656)
Transactions sur parts rachetables		
Réinvestissement des distributions	1 852	1 748
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 852	1 748
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(5 654)	(5 541)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 654)	(5 541)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 006	(11 449)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	191 457	174 465

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	801 683	867 490
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 427	(32 544)
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(11 319)	(48 276)
Réinvestissement des distributions	4 132	3 764
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 187)	(44 512)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(23 660)	(24 551)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(23 660)	(24 551)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 580	(101 607)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	825 263	765 883

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	7 916 283	6 221 397
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	883 179	(329 422)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	983 024	450 643
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(1 018 952)	(446 511)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(35 928)	4 132
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(248 369)	(177 869)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(248 369)	(177 869)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	598 882	(503 159)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	8 515 165	5 718 238

Parts de catégorie A non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	464 866	460 769
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 849	(26 255)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	127 000	–
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(5 508)	–
Réinvestissement des distributions	5 773	11 707
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	127 265	11 707
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(16 001)	(13 504)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(16 001)	(13 504)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	162 113	(28 052)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	626 979	432 717

Parts de catégorie F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	795 205	569 456
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	83 066	(29 665)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	41 007	–
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(34 093)	(47 090)
Réinvestissement des distributions	200	11 154
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 114	(35 936)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(23 402)	(15 710)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(23 402)	(15 710)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 778	(81 311)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	861 983	488 145

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

**TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE
(non audité)**

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 150 780	(1 089 549)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	2 579	2 898
Achat de placements	(1 186 894)	(2 704 704)
Produit de la vente de placements	2 914 206	6 649 244
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	131 021	2 209 597
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(2 148 245)	(489 953)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(171 415)	(1 089 839)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	35 188	139 369
	1 727 220	3 627 063
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 151 031	450 643
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(2 030 289)	(1 969 583)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(772 741)	(772 764)
	(1 651 999)	(2 291 704)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(2 579)	(2 898)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	75 221	1 335 359
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	335 175	205 522
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	407 817	1 537 983
Intérêts reçus (versés)	699 522	806 918
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	(42 902)	(53 056)

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

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 semblable) – 98,52 %			
Services de communication – 3,42 %			
British Telecommunications PLC, taux variable, rachetables, 1,874 %, 18/05/2025	200 000	267 846	284 965
British Telecommunications PLC, taux variable, rachetables, 4,250 %, 23/11/2026	100 000	121 671	129 676
British Telecommunications PLC, taux variable, rachetables, 8,375 %, 20/09/2028	100 000	167 088	184 283
Rogers Communications Inc., taux variable, rachetables, 5,250 %, 15/03/2027	119 000	151 011	156 210
Vodafone Group PLC, taux variable, rachetables, 6,500 %, 30/05/2029	100 000	145 329	157 689
		852 945	912 823
Biens de consommation de base – 0,79 %			
Koninklijke FrieslandCampina N.V., taux variable, rachetables, 2,850 %, 10/09/2025	150 000	233 208	211 009
		233 208	211 009
Énergie – 13,21 %			
AusNet Services Holdings Pty Ltd., taux variable, rachetables, 1,625 %, 11/09/2026	200 000	260 725	272 899
EDP – Energias de Portugal SA, taux variable, rachetables, 1,875 %, 14/06/2029	100 000	115 082	127 529
Électricité de France SA, taux variable, rachetables, 5,875 %, 22/01/2029	100 000	138 560	164 247
Électricité de France SA, taux variable, rachetables, 6,000 %, 29/01/2026	300 000	561 234	506 815
Ela Group SA, taux variable, rachetables, 5,850 %, 15/03/2028	200 000	290 724	302 519
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, taux variable, rachetables, 1,125 %, 05/08/2024	100 000	117 286	145 138
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, taux variable, rachetables, 1,375 %, 31/05/2028	300 000	342 184	385 576
Eni SpA, taux variable, rachetables, 2,000 %, 11/02/2027	194 000	285 788	263 810
SSE PLC, taux variable, rachetables, 4,000 %, 21/01/2028	129 000	176 625	185 076
Stedin Holding NV, taux variable, rachetables, 1,500 %, 31/12/2026	100 000	123 432	135 907
Terna – Rete Elettrica Nazionale, taux variable, rachetables, 2,375 %, 09/11/2027	100 000	142 613	135 552
TotalEnergies SE, taux variable, rachetables, 2,625 %, 26/02/2025	165 000	267 092	238 585
Vattenfall AB, taux variable, rachetables, 2,500 %, 29/12/2027	200 000	268 942	299 116
Vattenfall AB, taux variable, rachetables, 6,875 %, 17/05/2028	200 000	337 839	353 411
		3 428 126	3 516 180
Services financiers – 76,53 %			
Ally Financial Inc., taux variable, rachetables, 4,700 %, 15/05/2028	185 000	232 606	203 332
Bank of America Corp, taux variable, rachetables, 4,375 %, 27/01/2027	695 000	845 272	901 535
Bank of New York Mellon Corp. (The), taux variable, rachetables, 3,750 %, 20/12/2026	820 000	1 007 295	1 038 008
Barclays PLC, taux variable, perpétuelles, 9,625 %, 15/12/2029	450 000	615 290	669 137
BNP Paribas S.A., taux variable, perpétuelles, 7,375 %, 19/08/2025	575 000	820 632	786 638
BP Capital Markets PLC, taux variable, perpétuelles, 3,625 %, 22/03/2029	490 000	761 362	689 171
Capital One Financial Corp., taux variable, rachetables, 3,950 %, 01/09/2026	765 000	924 158	965 617
Charles Schwab Corp. (The), taux variable, rachetables, 4,000 %, 01/12/2030	885 000	1 089 856	1 035 165



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Citigroup Inc., taux variable, perpétuelles, 3,875 %, 18/02/2026	650 000	826 765	843 339
Citizens Financial Group Inc., taux variable, rachetables, 8,720 %, 06/04/2024	345 000	477 218	466 041
Global Atlantic Fin Co., taux variable, 7,950 %, 15/10/2054	100 000	136 765	137 983
Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, rachetables, 3,650 %, 10/08/2026	480 000	603 168	611 751
Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, rachetables, 4,125 %, 10/11/2026	265 000	328 229	339 530
HSBC Holdings PLC, taux variable, rachetables, 4,000 %, 09/03/2026	595 000	750 860	764 072
Huntington Bancshares Inc., taux variable, rachetables, 8,470 %, 15/07/2024	265 000	358 253	356 965
ING Groep NV, taux variable, rachetables, 5,750 %, 16/11/2026	250 000	333 513	329 062
JPMorgan Chase & Co., taux variable, rachetables, 6,875 %, 01/06/2029	195 000	277 132	276 316
JPMorgan Chase & Co., taux variable, rachetables, 3,650 %, 01/06/2029	715 000	879 810	927 502
Liberty Mutual Group Inc., taux variable, rachetables, 4,125 %, 15/08/2026	570 000	712 671	730 448
M&T Bank Corp., taux variable, rachetables, 3,500 %, 01/09/2026	740 000	926 924	847 343
Natwest Group PLC, taux variable, rachetables, 4,600 %, 28/06/2031	460 000	566 214	497 381
NGG Finance PLC, taux variable, rachetables, 5,625 %, 18/06/2025	320 000	606 829	550 735
PNC Financial Services Group Inc. (The), taux variable, rachetables, 3,400 %, 15/09/2026	788 000	953 077	970 001
Royal Bank of Scotland Group PLC, taux variable, rachetables, 6,000 %, 29/06/2026	290 000	395 096	389 056
Skandinaviska Enskilda Banken AB, taux variable, rachetables, 5,125 %, 13/05/2025	600 000	814 414	806 466
Société Générale SA, 4,750 %, 26/05/2026	395 000	476 410	484 001
Truist Financial Corp., taux variable, rachetables, 5,100 %, 01/09/2030	385 000	522 156	494 378

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
UBS AG, taux variable, rachetables, 4,375 %, 10/02/2031	255 000	259 568	283 833
US Bancorp, taux variable, rachetables, 3,700 %, 15/01/2027	760 000	928 018	942 907
UBS Group AG, taux variable, rachetables, 4,375 %, 10/02/2031	300 000	385 860	333 921
Wells Fargo & Co., taux variable, rachetables, 7,625 %, 15/09/2028	365 000	486 091	532 974
Wells Fargo & Co., taux variable, rachetables, 3,900 %, 15/03/2026	420 000	504 254	550 153
Westpac Banking Corp./Nouvelle-Zélande, taux variable, rachetables, 5,000 %, 21/09/2027	480 000	583 080	626 314
		20 388 846	20 381 075

Produits industriels – 2,05 %

Volkswagen International Finance NV, taux variable, perpétuelles, 3,875 %, 17/06/2029	400 000	610 284	546 690
		610 284	546 690

Immobilier – 1,50 %

Heimstaden Bostad AB, taux variable, rachetables, 2,625 %, 01/02/2027	100 000	91 747	91 478
Unibail-Rodamco-Westfield SE, taux variable, rachetable, 7,250 %, 03/07/2028	200 000	264 079	308 402
		355 826	399 880

Services publics – 1,00 %

Veolia Environnement SA, taux variable, perpétuelles, 2,000 %, 15/11/2027	200 000	288 416	266 629
		288 416	266 629

Total des actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$ (ou valeur similaire) – 98,52 %

	26 157 651	26 234 286
--	------------	------------

Total des placements – 98,52 %

	26 157 651	26 234 286
--	------------	------------

Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,08 %

		22 170
--	--	--------

Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,53 %

		407 817
--	--	---------

Autres actifs, moins les passifs – (0,13) %

		(34 160)
--	--	----------

Actif net – 100,00 %		26 630 113
----------------------	--	------------

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2024

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	2024-08-23	CAD	15 314 607	USD	11 168 274	0,7290	0,7320	54 556
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	806 798	USD	588 363	0,7290	0,7320	2 874
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	611 167	USD	447 707	0,7330	0,7320	(569)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	187 141	USD	136 474	0,7290	0,7320	667
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	34 435	USD	25 225	0,7330	0,7320	(32)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	8 014	USD	5 870	0,7330	0,7320	(7)
Goldman Sachs & Co.	A-1	2024-07-18	EUR	107 932	USD	116 021	1,0750	1,0720	(474)
Citigroup	A	2024-07-18	EUR	46 425	USD	50 000	1,0770	1,0720	(335)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	462 907	CAD	636 821	1,3760	1,3660	(4 316)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	24 449	CAD	33 635	1,3760	1,3660	(228)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	5 690	CAD	7 828	1,3760	1,3660	(53)
Marchés mondiaux State Street	A-1+	2024-07-18	USD	3 659 639	EUR	3 420 574	0,9350	0,9330	(8 612)
Westpac Banking Corporation	A-1+	2024-07-18	USD	135 681	EUR	124 470	0,9170	0,9330	3 122
Marchés mondiaux State Street	A-1+	2024-07-18	USD	1 523 690	GBP	1 219 373	0,8000	0,7910	(24 423)
									22 170

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 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	1 029 099	10 454	44 837
Réinvesties	–	211	424
Rachetées	(175 000)	–	(2 854)
En circulation au 31 décembre 2023	854 099	10 665	42 407
Réinvesties	–	–	–
Réinvesties	–	105	213
Rachetées	(50 000)	–	(591)
En circulation au 30 juin 2024	804 099	10 770	42 029

	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 2022	315 370	24 556	28 865
Émises	175 000	–	25 798
Réinvesties	–	1 332	1 077
Rachetées	(75 000)	–	(14 017)
En circulation au 31 décembre 2023	415 370	25 888	41 723
Émises	50 000	6 723	2 037
Réinvesties	–	305	10
Rachetées	(50 000)	(290)	(1 717)
En circulation au 30 juin 2024	415 370	32 626	42 053

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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	–	26 234 286	–	26 234 286
Contrats de change à terme	–	61 219	–	61 219
Total des actifs financiers	–	26 295 505	–	26 295 505
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	39 049	–	39 049
Total des passifs financiers	–	39 049	–	39 049
Total des actifs et passifs financiers	–	26 256 456	–	26 256 456

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	–	25 944 374	–	25 944 374
Contrats de change à terme	–	117 188	–	117 188
Total des actifs financiers	–	26 061 562	–	26 061 562
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	266 433	–	266 433
Total des passifs financiers	–	266 433	–	266 433
Total des actifs et passifs financiers	–	25 795 129	–	25 795 129

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,3 million de dollars (1,3 million de dollars au 31 décembre 2023). 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 2024 et au 31 décembre 2023, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	2 848 894	10,9	1 177 663	4,5
De 1 an à 3 ans	13 261 266	50,6	10 700 354	41,3
De 3 ans à 5 ans	6 672 328	25,4	5 338 982	20,6
Plus de 5 ans	3 451 798	13,2	8 727 375	33,6
Exposition totale	26 234 286	100,0	25 944 374	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 2024, 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	2 120 571	(2 108 168)	12 403	0,0
Euro	4 976 837	(4 969 601)	7 236	0,0
Dollar américain	19 803 377	(9 183 938)	10 619 439	39,9
Exposition nette	26 900 785	(16 261 707)	10 639 078	39,9

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	2 040 132	(1 975 109)	65 023	0,2
Euro	5 128 847	(5 044 696)	84 151	0,3
Dollar américain	19 258 694	(9 545 306)	9 713 388	37,2
Exposition nette	26 427 673	(16 565 111)	9 862 562	37,7

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 0,5 million de dollars (0,5 million de dollars au 31 décembre 2023). 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.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, 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 2024		31 décembre 2023	
Notes des obligations	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
A	0,9	0,9	0,9	0,9
BBB	44,3	43,6	42,3	42,0
Inférieure à BBB	47,6	46,9	44,2	43,9
Aucune note	7,2	7,1	12,6	12,5
Total	100,0	98,5	100,0	99,3

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds avait une perte en capital reportée de 5 798 324 \$ (2 072 141 \$ en 2022) et n'avait aucune perte autre qu'en capital reportée (néant en 2022). 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 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	34 294 693	38 240 927
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 093 573	1 049 605
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	82 752	347 798
Créances :		
Intérêts	589 513	656 575
Titres de placement vendus	256 341	343 159
Charges payées d'avance	12 147	18 953
Autres créances	20 646	1 426
Actifs dérivés :		
Swaps à la juste valeur (note 5)	55 438	651 789
Profit latent sur les contrats de change à terme	155 503	194 774
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	86 700	45 405
Total de l'actif	37 647 306	41 550 411
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	190 642	219 963
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	7 670	7 705
Autres charges à payer (note 5)	432 110	323 487
Distributions	166 425	507 375
Titres de placement achetés	356 346	439 492
Passifs dérivés :		
Swaps à la juste valeur (note 5)	116 979	26 936
Perte latente sur les contrats de change à terme	7 278	322 623
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	130 558	375 717
Total du passif	1 408 008	2 223 298
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 239 298	39 327 113

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	22 966 230	25 336 500
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	10 078 503	10 466 812
Parts de catégorie A	1 798 836	1 921 144
Parts de catégorie F	827 150	947 331
Parts de FNB non couvertes en devises	420 983	404 890
Parts de catégorie A non couvertes en devises	66 992	76 886
Parts de catégorie F non couvertes en devises	80 604	173 550
Total	36 239 298	39 327 113
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	3 219 480	3 569 480
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	1 242 046	1 342 046
Parts de catégorie A	236 131	252 706
Parts de catégorie F	105 596	121 584
Parts de FNB non couvertes en devises	50 000	50 000
Parts de catégorie A non couvertes en devises	8 250	9 822
Parts de catégorie F non couvertes en devises	9 602	21 506
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	7,13	7,10
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en CAD)	8,11	7,80
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en USD)	5,93	5,90
Parts de catégorie A	7,62	7,60
Parts de catégorie F	7,83	7,79
Parts de FNB non couvertes en devises	8,42	8,10
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	8,12	7,83
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	5,93	5,92
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	8,39	8,07
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	6,13	6,10

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 2024

Tyler Meyrick
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	–	1 570
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 323 670	1 769 917
Revenu (perte) sur les swaps de devises	193 040	(18 078)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(5 672)	29 958
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	456 420	(1 753 093)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(878 589)	(387 983)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	–	(6 571)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats à terme standardisés	(233 337)	431
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	889 735	1 263 073
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	276 075	874 484
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	286 454	(177 031)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	10 669	56 866
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des swaps	(398 894)	85 900
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	1 919 571	1 739 443
Profit (perte) de change sur la trésorerie	16 206	(106 447)
Total des produits	1 935 777	1 632 996
Charges		
Frais de gestion (note 5)	187 436	215 862
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	32 634	35 812
Honoraires juridiques	14 084	26 043
Honoraires des auditeurs	9 260	10 093
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	9 090	362
Frais de tenue des registres	8 670	15 348
Charges d'intérêts et bancaires	8 059	1 789
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 494	2 480
Retenues d'impôts à la source (note 7)	1 431	814
Coûts de transaction (note 9) ¹	–	1 999
Autres charges (note 5)	1 559	14 336
Total des charges	274 717	324 938
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 661 060	1 308 058

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

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB	837 788	1 000 789
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	691 173	207 224
Parts de catégorie A	58 777	44 058
Parts de catégorie F	30 100	42 250
Parts de FNB non couvertes en devises	28 723	8 320
Parts de catégorie A non couvertes en devises	5 060	702
Parts de catégorie F non couvertes en devises	9 439	4 715
Total	1 661 060	1 308 058

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

	30 juin 2024	30 juin 2023
Parts de FNB	3 401 348	4 395 999
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	1 246 442	1 413 040
Parts de catégorie A	241 879	286 944
Parts de catégorie F	110 026	178 343
Parts de FNB non couvertes en devises	50 000	50 000
Parts de catégorie A non couvertes en devises	9 336	11 545
Parts de catégorie F non couvertes en devises	15 705	30 669

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

	30 juin 2024	30 juin 2023
Parts de FNB	0,25	0,23
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en CAD)	0,55	0,17
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en USD)	0,40	0,13
Parts de catégorie A	0,24	0,16
Parts de catégorie F	0,27	0,24
Parts de FNB non couvertes en devises	0,57	0,18
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	0,53	0,06
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	0,39	0,05
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	0,60	0,15
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	0,44	0,11

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	25 336 500	31 818 499
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	837 788	1 000 789
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(2 486 809)	(3 792 692)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 486 809)	(3 792 692)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(721 249)	(778 641)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(721 249)	(778 641)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 370 270)	(3 570 544)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	22 966 230	28 247 955

Parts de FNB non couvertes en dollars américains		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	10 466 812	11 152 011
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	691 173	207 224
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(781 446)	(777 571)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(781 446)	(777 571)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(298 036)	(427 426)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(298 036)	(427 426)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(388 309)	(997 773)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 078 503	10 154 238

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 921 144	2 183 182
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 777	44 058
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 835	3 297
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(177 741)	(163 005)
Réinvestissement des distributions	40 505	38 868
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(126 401)	(120 840)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(54 684)	(55 246)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(54 684)	(55 246)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(122 308)	(132 028)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 798 836	2 051 154

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	947 331	1 351 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 100	42 250
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	5 086
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(144 836)	(73 363)
Réinvestissement des distributions	20 218	16 401
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(124 618)	(51 876)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(25 663)	(34 605)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(25 663)	(34 605)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(120 181)	(44 231)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	827 150	1 307 387

Parts de FNB non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	404 890	393 509
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 723	8 320
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(12 630)	(10 950)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 630)	(10 950)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 093	(2 630)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	420 983	390 879

Parts de catégorie A non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	76 886	88 997
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 060	702
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	14
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(13 678)	(1 274)
Réinvestissement des distributions	969	1 229
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 709)	(31)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 245)	(2 493)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 245)	(2 493)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 894)	(1 822)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	66 992	87 175

Parts de catégorie F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	173 550	247 408
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 439	4 715
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	24
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(99 766)	(16 344)
Réinvestissement des distributions	1 083	2 248
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(98 683)	(14 072)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(3 702)	(6 698)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 702)	(6 698)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(92 946)	(16 055)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	80 604	231 353

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

**TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE
(non audité)**

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 661 060	1 308 058
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(4 060)	(5 413)
Achat de placements	(14 690 206)	(26 230 540)
Produit de la vente de placements	20 273 768	27 919 372
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(456 420)	1 753 093
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	-	6 571
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(889 735)	(1 263 073)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(276 075)	(874 484)
Variation nette de la moins-value (plus-value) sur les contrats à terme standardisés	(286 454)	177 031
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des swaps	398 894	(85 900)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	133 915	120 560
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	265 046	148 463
	6 129 733	2 973 738
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 835	7 918
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(3 704 276)	(4 799 179)
Distributions versées aux porteurs, nettes des réinvestissements	(1 396 384)	(1 279 651)
Levier financier	-	(696 637)
	(5 089 825)	(6 767 549)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	4 060	5 413
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 039 908	(3 793 811)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	1 049 605	6 245 814
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	2 093 573	2 457 416
Intérêts reçus (versés)	1 390 732	1 843 063
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	(1 431)	756

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 0,09 %			
Actions américaines – 0,09 %			
Services de communication – 0,09 %			
Cumulus Media Inc, actions ordinaires de catégorie A	12 091	198 743	33 744
		198 743	33 744
Total des actions américaines – 0,09 %			198 743
Total des actions – 0,09 %			198 743
Titres à revenu fixe – 92,90 %			
Titres à revenu fixe américains – 92,90 %			
3R Lux SARL, rachetables, 9,750 %, 05/02/2031	400 000	555 201	574 532
888 Acquisitions Ltd., rachetables, 7,558 %, 15/07/2027	1 000 000	1 125 239	1 467 734
Ahead DB Holdings LLC, rachetables, 6,625 %, 01/05/2028	145 000	179 828	187 416
Alfa SAB de CV, rachetables, 6,875 %, 25/03/2044	250 000	410 565	351 007
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer, rachetables, 6,750 %, 15/10/2027	130 000	162 862	175 582
Ally Financial Inc., taux variable, rachetables, 4,700 %, 15/05/2028	225 000	271 519	247 296
Alsea SAB de CV, rachetables, 7,750 %, 14/12/2026	200 000	260 041	276 451
Altice France SA, rachetables, 5,500 %, 15/01/2028	70 000	84 944	65 589
American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd, à fonds d'amortissement, 5,500 %, 20/04/2026	33 333	43 681	45 230
American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd, à fonds d'amortissement, 5,750 %, 20/04/2029	230 000	281 021	306 625
AmWINS Group Inc., rachetables, 4,875 %, 30/06/2029	145 000	181 173	184 847
AmWINS Group Inc., rachetables, 6,375 %, 15/02/2029	10 000	13 450	13 727
Obligation internationale du gouvernement angolais, 8,750 %, 14/04/2032	200 000	255 146	242 817
Antero Midstream Partners L. P. / Antero Midstream Finance Corp., rachetables, 5,750 %, 01/03/2027	75 000	97 554	101 855
Antero Midstream Partners L. P. / Antero Midstream Finance Corp., rachetables, 6,625 %, 01/02/2032	105 000	143 446	145 026
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, rachetables, 4,750 %, 15/07/2027	500 000	752 206	497 727
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp., rachetables, 5,875 %, 30/06/2029	160 000	198 309	214 067
AssuredPartners Inc., rachetables, 7,500 %, 15/02/2032	15 000	20 194	20 617
AusNet Services Holdings Pty Ltd., taux variable, rachetables, 1,625 %, 11/09/2026	350 000	473 127	477 574
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, rachetables, 5,850 %, 20/06/2030	100 000	133 531	137 236
Bain Capital CLO 2024-1 Ltd., taux variable, rachetables, 9,174 %, 16/04/2037	500 000	673 675	694 946
Banco Davivienda SA, taux variable, rachetables, 6,650 %, 22/04/2031	200 000	250 906	202 471
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, taux variable, rachetables, 6,625 %, 24/01/2032	200 000	246 150	239 687
Barings CLO Ltd. 2024-I, taux variable, rachetables, 12,219 %, 20/01/2037	500 000	667 725	707 026
BCPE Empire Holdings Inc., rachetables, 7,625 %, 01/05/2027	50 000	63 760	66 331
Beazer Homes USA Inc., rachetables, 7,500 %, 15/03/2031	50 000	67 828	68 356
Benchmark 2023-B40 Mortgage Trust, taux variable, rachetables, 7,393 %, 15/12/2056	18 000	24 430	26 051
Berry Global Escrow Corp., rachetables, 5,625 %, 15/07/2027	55 000	73 887	74 103
Block Inc., rachetables, 6,500 %, 15/05/2032	85 000	116 635	117 807
Boeing Co. (The), rachetables, 5,805 %, 01/11/2049	170 000	199 195	210 717
Bombardier Inc., rachetables, 7,250 %, 01/07/2031	110 000	150 826	154 755
Obligation internationale du gouvernement brésilien, 7,125 %, 13/05/2054	200 000	270 687	264 928
British Telecommunications PLC, taux variable, rachetables, 5,125 %, 03/07/2029	150 000	224 296	220 804



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

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 (\$)
British Telecommunications PLC, taux variable, rachetables, 8,375 %, 20/09/2028	200 000	361 057	368 565	Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp., rachetables, 8,000 %, 15/01/2027	185 000	241 721	258 982
BroadStreet Partners Inc., rachetables, 5,875 %, 15/04/2029	100 000	120 168	127 789	Obligation internationale du gouvernement ghanéen, 10,750 %, 14/10/2030	200 000	279 669	185 773
BX Commercial Mortgage Trust 2024-XL3, taux variable, 7,108 %, 15/02/2039	98 496	132 765	134 082	Global Infrastructure Solutions Inc., rachetables, 5,625 %, 01/06/2029	25 000	30 320	32 314
Calpine Corp., rachetables, 4,625 %, 01/02/2029	50 000	63 854	63 505	GTCR (AP) Finance Inc., rachetables, 8,000 %, 15/05/2027	120 000	160 178	164 681
Calpine Corp., rachetables, 5,000 %, 01/02/2031	180 000	217 774	229 998	GTCR W-2 Merger Sub LLC, rachetables, 7,500 %, 15/01/2031	150 000	209 165	214 154
Carnival Corp., rachetables, 5,750 %, 01/03/2027	20 000	25 291	27 049	Harvest Midstream I L.P., rachetables, 7,500 %, 01/09/2028	85 000	110 676	118 245
Carnival Corp., rachetables, 7,625 %, 01/03/2026	90 000	117 578	124 433	Hess Corp., rachetables, 5,600 %, 15/02/2041	50 000	61 292	68 528
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rachetables, 4,250 %, 01/02/2031	200 000	216 715	223 575	HFC Prestige Products Inc. / HFC Prestige International US LLC, rachetables, 6,625 %, 15/07/2030	105 000	143 446	145 902
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rachetables, 4,250 %, 15/01/2034	100 000	99 872	104 152	Hillenbrand Inc., rachetables, 6,250 %, 15/02/2029	30 000	40 387	41 298
Cemex SAB de CV, taux variable, rachetables, 9,125 %, 14/03/2028	200 000	276 670	292 366	Hilton Grand Vacations Trust 2023-1, 6,940 %, 25/01/2038	74 219	98 617	103 550
Chart Industries Inc., rachetables, 7,500 %, 01/01/2030	100 000	140 366	141 567	HUB International Ltd., rachetables, 7,250 %, 15/06/2030	165 000	223 213	231 527
CHS / Community Health Systems Inc., rachetables, 4,750 %, 15/02/2031	45 000	54 376	48 464	Hudbay Minerals Inc., rachetables, 6,125 %, 01/04/2029	25 000	31 447	34 074
CHS / Community Health Systems Inc., rachetables, 8,000 %, 15/12/2027	25 000	33 794	33 948	Obligation internationale du gouvernement hongrois, 5,500 %, 26/03/2036	200 000	261 524	263 145
Cloud Software Group Inc., rachetables, 8,250 %, 30/06/2032	5 000	6 866	6 976	INEOS Finance PLC, rachetables, 7,500 %, 15/04/2029	10 000	13 444	13 838
CommonSpirit Health, 4,350 %, 01/11/2042	60 000	64 121	69 844	Iron Mountain Inc., rachetables, 5,250 %, 15/07/2030	165 000	209 531	214 684
Comstock Resources Inc., rachetables, 5,875 %, 15/01/2030	210 000	257 128	267 908	Iron Mountain Inc., rachetables, 5,625 %, 15/07/2032	120 000	154 558	156 053
Comstock Resources Inc., rachetables, 6,750 %, 01/03/2029	46 000	56 218	61 040	Obligation internationale du gouvernement ivoirien, taux variable, 8,250 %, 30/01/2037	200 000	264 279	265 419
Condor Merger Sub Inc., rachetables, 7,375 %, 15/02/2030	50 000	55 263	63 252	Jaguar Land Rover Automotive PLC, rachetables, 5,875 %, 15/01/2028	190 000	243 301	255 153
Cougar JV Subsidiary LLC, rachetables, 8,00 %, 15/05/2032	45 000	63 057	63 705	Jane Street Group / JSG Finance Inc., rachetables, 7,125 %, 30/04/2031	25 000	34 429	35 046
Country Garden Holdings Co. Ltd., rachetables, 5,125 %, 17/01/2025	250 000	280 467	29 499	JSW Steel Ltd., rachetables, 5,050 %, 05/04/2032	300 000	380 152	361 725
CQP Holdco L.P. / BIP-V Chinook Holdco LLC, rachetables, 5,500 %, 15/06/2031	240 000	295 286	311 473	KazMunayGas National Co. JSC, 5,750 %, 19/04/2047	200 000	213 553	238 800
CVS Health Corp., rachetables, 5,050 %, 25/03/2048	75 000	87 941	88 858	KB Home, rachetables, 7,250 %, 15/07/2030	175 000	224 822	246 947
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC, rachetables, 5,560 %, 20/04/2048	80 000	101 618	107 124	L Brands Inc., rachetables, 6,625 %, 01/10/2030	120 000	155 045	164 814
DaVita Inc., rachetables, 3,750 %, 15/02/2031	30 000	30 513	35 087	Level 3 Financing Inc., rachetables, 10,500 %, 15/05/2030	27 000	35 417	36 765
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC, rachetables, 8,000 %, 01/02/2028	25 000	33 644	33 063	Level 3 Financing Inc., rachetables, 11,000 %, 15/11/2029	36 813	46 683	51 603
Diamondback Energy Inc., rachetables, 3,500 %, 01/12/2029	240 000	284 163	303 114	LifePoint Health Inc., rachetables, 10,000 %, 01/06/2032	55 000	75 100	77 043
Eaton Vance CLO 2018-1 Ltd., taux variable, rachetables, 11,579 %, 15/10/2030	394 517	509 598	539 469	Madison IAQ LLC, rachetables, 5,875 %, 30/06/2029	80 000	99 177	101 909
Électricité de France SA, taux variable, rachetables, 5,875 %, 22/01/2029	200 000	334 724	328 493	Mauser Packaging Solutions Holding Co., rachetables, 7,875 %, 15/04/2027	60 000	82 885	83 868
Électricité de France SA, taux variable, rachetables, 7,500 %, 06/09/2028	200 000	318 960	313 801	Mauser Packaging Solutions Holding Co., rachetables, 9,250 %, 15/04/2027	55 000	71 757	75 381
Elia Group SA, taux variable, rachetables, 5,85 %, 15/03/2028	200 000	298 268	302 518	McGraw-Hill Education Inc., rachetables, 5,750 %, 01/08/2028	70 000	85 987	92 459
Emera US Finance L.P., rachetables, 6,625 %, 15/12/2030	55 000	75 086	76 017	Medline Borrower L.P. / Medline Co-Issuer Inc., rachetables, 6,250 %, 01/04/2029	270 000	369 322	374 207
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, taux variable, rachetables, 1,375 %, 31/05/2028	200 000	224 618	257 051	Midwest Gaming Borrower LLC, rachetables, 4,875 %, 01/05/2029	125 000	154 305	159 397
Fastighets AB Balder, taux variable, rachetables, 2,873 %, 02/03/2026	150 000	208 444	206 993	Minerva Luxembourg SA., rachetables, 8,875 %, 13/09/2033	200 000	272 790	282 750
Fortress Intermediate 3 Inc., rachetables, 7,500 %, 01/06/2031	65 000	89 627	91 218	Motion Bondco DAC, rachetables, 6,625 %, 15/11/2027	95 000	121 158	126 042
Frontier Communications Corp., rachetables, 5,875 %, 15/10/2027	100 000	130 127	133 704	MSWF Commercial Mortgage Trust 2023-2, taux variable, rachetables, 7,018 %, 15/12/2056	15 000	20 268	21 412
Frontier Communications Holdings LLC, rachetables, 5,875 %, 01/11/2029	85 000	103 843	101 418	MWV 2023-2 LLC, rachetables, 7,060 %, 20/11/2040	85 888	118 221	119 086
Frontier Issuer LLC, rachetables, 6,600 %, 20/08/2053	91 000	117 196	125 534	Nabors Industries Ltd., rachetables, 7,250 %, 15/01/2026	50 000	65 173	69 459
Galaxy XVIII CLO Ltd., taux variable, rachetables, 11,579 %, 15/07/2031	500 000	653 169	683 259	NCL Corp Ltd., rachetables, 5,875 %, 15/02/2027	60 000	76 579	81 191
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp., rachetables, 7,875 %, 15/05/2032	15 000	20 500	20 716	NCL Finance Ltd, rachetables, 6,125 %, 15/03/2028	55 000	66 741	74 380
				New Fortress Energy Inc., rachetables, 6,500 %, 30/09/2026	40 000	49 006	50 411
				NRG Energy Inc., perpétuelles, 10,250 %, 15/03/2028	155 000	221 786	232 101
				OCP CLO 2024-31 Ltd., taux variable, rachetables, 12,192 %, 20/04/2037	500 000	674 825	699 384
				OHA Credit Funding 4 Ltd., taux variable, rachetable, 6,736 %, 22/10/2036	500 000	658 071	684 934
				Olympus Water US Holding Corp., rachetables, 4,250 %, 01/10/2028	120 000	146 315	149 611



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

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 (\$)
Olympus Water US Holding Corp., rachetables, 6,250 %, 01/10/2029	120 000	146 724	150 040	Towd Point Mortgage Trust 2024-CES1, taux variable, rachetables, 5,848 %, 25/01/2064	93 004	124 590	127 607
Oracle Corp., rachetables, 5,550 %, 06/08/2052	400 000	529 880	520 663	TransDigm Inc., rachetables, 6,375 %, 01/03/2029	25 000	33 673	34 416
ORL Trust 2023-GLKS, taux variable, 9,618 %, 19/10/2036	100 000	135 459	137 709	TransDigm Inc., rachetables, 6,625 %, 01/03/2032	30 000	40 350	41 507
Orsted AS, taux variable, rachetables, 5,250 %, 08/09/2028	200 000	293 846	297 726	UKG Inc., rachetables, 6,875 %, 01/02/2031	180 000	244 860	249 504
Pacific Gas and Electric Co., rachetables, 6,750 %, 15/01/2052	500 000	670 705	715 489	Unibail-Rodamco-Westfield SE, taux variable, rachetable, 7,250 %, 03/07/2028	300 000	462 133	462 603
Panther Escrow Issuer LLC, rachetables, 7,125 %, 01/06/2051	85 000	116 618	117 694	United Airlines Inc., rachetables, 4,375 %, 15/04/2026	120 000	148 509	158 771
Performance Food Group Inc., rachetables, 4,250 %, 01/08/2029	255 000	297 417	317 838	United Rentals North America Inc., rachetables, 6,000 %, 15/12/2029	160 000	212 560	220 106
Petróleos Mexicanos, rachetables, 10,000 %, 07/02/2033	100 000	129 995	137 307	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC, rachetables, 10,500 %, 15/02/2028	75 000	99 859	100 586
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp., rachetables, 7,750 %, 15/02/2029	170 000	225 305	226 722	US Foods Inc., rachetables, 4,750 %, 15/02/2029	125 000	157 213	162 334
Picard Midco Inc., rachetables, 6,500 %, 31/03/2029	115 000	144 854	150 989	USI Inc., rachetables, 7,500 %, 15/01/2032	55 000	74 465	76 514
Prestige Auto Receivables Trust 2021-1, rachetables, 1,530 %, 15/02/2028	40 000	51 155	53 096	Vattenfall AB, taux variable, rachetables, 3,000 %, 19/03/2027	150 000	212 937	210 390
Prestige Auto Receivables Trust 2021-1, rachetables, 2,080 %, 15/02/2028	65 000	80 578	83 379	Veolia Environnement SA, taux variable, rachetables, 2,250 %, 20/01/2026	200 000	285 104	281 338
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc., rachetables, 6,250 %, 15/01/2028	165 000	211 847	222 651	Verisure Holding AB, rachetables, 3,875 %, 15/07/2026	150 000	205 172	217 421
Rackspace Finance LLC, rachetables, 3,500 %, 15/05/2028	10 000	8 340	5 900	Vistra Operations Co LLC, rachetables, 4,375 %, 01/05/2029	230 000	272 587	293 232
Rad CLO 15 Ltd., taux variable, rachetables, 20/01/2034	750 000	832 265	644 320	Vistra Operations Co LLC, rachetables, 6,875 %, 15/04/2032	40 000	54 290	55 594
Repsol International Finance BV, taux variable, rachetables, 3,750 %, 11/03/2026	180 000	258 460	260 547	Vistra Operations Co LLC, rachetables, 7,750 %, 15/10/2031	45 000	61 172	64 140
République de Colombie, rachetables, 8,750 %, 14/11/2053	200 000	269 586	289 055	Volkswagen International Finance NV, taux variable, rachetables, 3,748 %, 28/12/2027	100 000	135 244	139 542
RLJ Lodging Trust LP, rachetables, 3,750 %, 01/07/2026	50 000	61 485	65 089	Volkswagen International Finance NV, taux variable, rachetables, 4,625 %, 24/03/2026	150 000	222 292	219 007
Rockcliff Energy II LLC, rachetables, 5,500 %, 15/10/2029	35 000	43 593	44 856	WR Grace Holdings LLC, rachetables, 5,625 %, 15/08/2029	105 000	128 712	132 608
Santander Drive Auto Receivables Trust 2024-1, rachetables, 5,450 %, 15/03/2030	17 000	22 772	23 216	WR Grace Holdings LLC, rachetables, 7,375 %, 01/03/2031	105 000	146 373	145 778
Sasol Financement USA LLC, rachetables, 4,375 %, 18/09/2026	200 000	257 635	258 106	WarnerMedia Holdings Inc, rachetables, 5,14 %, 15/09/2051	65 000	62 299	69 615
SFS Auto Receivables Securitization Trust 2024-1, rachetables, 5,510 %, 20/01/2032	21 000	28 132	28 800	WESCO Distribution Inc., rachetables, 6,375 %, 15/03/2029	20 000	27 014	27 496
Sierra Timeshare 2023-3 Receivables Funding LLC, rachetables, 7,120 %, 20/09/2040	68 323	92 888	94 497	White Cap Buyer LLC, rachetables, 6,875 %, 15/10/2028	65 000	84 406	85 889
SierraCol Energy Andina LLC, rachetables, 6,000 %, 15/06/2028	200 000	239 955	244 777	ZF Europe Finance BV, rachetables, 3,000 %, 23/10/2029	100 000	122 284	135 615
Six Flags Entertainment Corp. / Six Flags Theme Parks Inc., rachetables, 6,625 %, 01/05/2032	15 000	20 653	20 855	ZF North America Capital Inc., 4,750 %, 29/04/2025	25 000	33 257	33 794
Six Flags Entertainment Corp, rachetables, 7,250 %, 15/05/2051	140 000	189 545	195 138	ZF North America Capital Inc., 6,750 %, 23/04/2030	70 000	96 428	97 626
Sixth Street CLO XIX Ltd., taux variable, rachetables, 6,688 %, 20/07/2034	500 000	657 970	684 667	ZF North America Capital Inc., rachetables, 6,875 %, 23/04/2032	20 000	27 635	28 302
Southern Co. (The), taux variable, rachetables, 1,875 %, 15/06/2027	100 000	126 001	130 828	Total des titres américains à revenu fixe – 92,90 %	33 302 500	33 663 290	
Stack Infrastructure Issuer LLC, rachetables, 5,900 %, 25/10/2048	67 000	88 693	91 648	Total des titres à revenu fixe – 92,90 %	33 302 500	33 663 290	
Star Parent Inc., rachetables, 9 %, 01/10/2030	45 000	64 898	64 797	Prêts à terme – 1,65 %			
Starwood Property Trust Inc., rachetables, 7,250 %, 01/04/2029	95 000	128 810	131 344	Prêts à terme américains – 1,65 %			
Surgery Center Holdings Inc., rachetables, 7,250 %, 15/04/2032	95 000	130 109	131 473	ConvergeOne Holdings Inc., prêt à terme, 13,944 %, 04/01/2027	100 000	124 743	4 788
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., rachetables, 5,500 %, 15/01/2028	35 000	42 418	45 861	Nautilus Power LLC, prêt à terme	471 466	616 713	592 871
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., rachetables, 6,000 %, 31/12/2030	65 000	79 867	83 087	Total des prêts à terme américains – 1,65 %		741 456	597 659
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., rachetables, 6,000 %, 01/09/2031	65 000	78 760	83 176	Total des prêts à terme – 1,65 %		741 456	597 659
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (EUR), rachetables, 3,750 %, 09/05/2027	150 000	196 770	214 992	Total des placements – 94,64 %		34 242 699	34 294 693
TMS International Corp., rachetables, 6,250 %, 15/04/2029	35 000	43 197	44 014	Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,41 %			148 225
				Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats à terme standardisés (tableau 2) – (0,12) %			(43 858)
				Swaps sur défaillance (tableau 3) – (0,17) %			(61 541)
				Trésorerie et équivalents de trésorerie – 5,78 %			2 093 573
				Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie – 0,23 %			82 752
				Autres actifs, moins les passifs – (0,77) %			(274 546)
				Actif net – 100,00 %			36 239 298

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

TABLEAU 1 - CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2024

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie attribuée par S&P	Date de règlement	Devise	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	2024-08-23	CAD	24 018 076	USD	17 515 333	0,7290	0,7320	85 561
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	1 786 847	USD	1 303 069	0,7290	0,7320	6 365
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	846 476	USD	617 298	0,7290	0,7320	3 015
Citigroup	A	2024-07-18	USD	3 661 888	CAD	5 000 000	1,3650	1,3680	7 870
Citigroup	A	2024-07-18	USD	510 980	CAD	700 000	1,3700	1,3680	(1 202)
Citigroup	A	2024-07-18	USD	3 299 458	EUR	3 056 627	0,9260	0,9330	32 240
Citigroup	A	2024-07-18	USD	975 836	EUR	900 000	0,9220	0,9330	15 424
JPMorgan	A-1	2024-07-18	USD	154 905	EUR	142 450	0,9200	0,9330	3 059
Citigroup	A	2024-07-18	USD	843 472	GBP	670 705	0,7950	0,7910	(6 076)
Citigroup	A	2024-07-18	USD	254 283	GBP	200 000	0,7870	0,7910	1 969
									148 225

TABLEAU 2 - CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Au 30 juin 2024

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat (\$)	Valeur actuelle (\$)	Profit latent (perte latente) (\$)
4 271 463	Contrats à terme SOFR à 3 mois, échéant en décembre 2024	2025-03-18	13	USD	96,07	4 230 301	(41 161)
1 521 272	Contrats à terme standardisés Euro-Bobl (FGBM)	2024-09-06	9	EUR	115,37	1 535 381	14 109
2 102 409	Contrats à terme standardisés Euro-Bund (FGBL)	2024-09-06	11	EUR	130,45	2 121 221	18 812
(372 168)	Contrats à terme standardisés Euro-Buxl® (FGBX)	2024-09-06	(2)	EUR	127,01	(381 633)	(9 465)
3 022 425	Contrats à terme sur bons du Trésor à 10 ans, échéant en septembre 2024	2024-09-19	20	USD	110,46	3 009 283	(13 143)
10 589 928	Contrats à terme standardisés sur billets du Trésor américain à 5 ans (CBT)	2024-09-30	73	USD	106,04	10 643 707	53 779
(4 324 876)	Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à long terme (CBT)	2024-09-19	(27)	USD	117,09	(4 370 150)	(45 274)
(1 864 727)	Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain Ultra (CBT)	2024-09-19	(11)	USD	123,91	(1 886 242)	(21 515)
14 945 726						14 901 868	(43 858)

TABLEAU 3 - SWAPS

Au 30 juin 2024

Nom du swap	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Montant théorique (\$)	Date d'échéance	Profit latent (perte latente) (\$)
Swap de taux d'intérêt (paie un taux variable, reçoit un taux fixe de 0 %)	Goldman Sachs & Co.	A-1	1	1 460 000	2024-09-13	(54 811)
Swap de taux d'intérêt (paie un taux variable, reçoit un taux fixe de 3,2145 %)	Goldman Sachs & Co.	A-1	1	15 940 000	2028-03-13	(42 707)
Swap de taux d'intérêt sur acceptations bancaires canadiennes 3M, paie un taux variable / reçoit un taux fixe de 3,22 %	Goldman Sachs & Co.	A-1	1	670 000	2028-03-13	(19 461)
Swap de taux d'intérêt (paie un taux variable, reçoit un taux fixe de 0 %)	Goldman Sachs & Co.	A-1	1	7 330 000	2024-09-13	55 438
						(61 541)

**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 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts			
	Parts de FNB	Parts de FNB non couvertes en dollars américains (USD)	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	4 669 480	1 442 046	293 839	180 262
Émises	-	-	1 484	2 812
Réinvesties	-	-	12 109	5 172
Rachetées	(1 100 000)	(100 000)	(54 726)	(66 662)
En circulation au 31 décembre 2023	3 569 480	1 342 046	252 706	121 584
Émises	-	-	1 425	-
Réinvesties	-	-	5 343	2 597
Rachetées	(350 000)	(100 000)	(23 343)	(18 585)
En circulation au 30 juin 2024	3 219 480	1 242 046	236 131	105 596

	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 2022	50 000	11 476	31 426
Émises	-	33	31
Réinvesties	-	340	617
Rachetées	-	(2 027)	(10 568)
En circulation au 31 décembre 2023	50 000	9 822	21 506
Réinvesties	-	121	131
Rachetées	-	(1 693)	(12 035)
En circulation au 30 juin 2024	50 000	8 250	9 602

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 dollars américains	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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	34 260 949	-	34 260 949
Actions	33 744	-	-	33 744
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	86 700	-	-	86 700
Contrats de change à terme	-	155 503	-	155 503
Swaps	-	55 438	-	55 438
Total des actifs financiers	120 444	34 471 890	-	34 592 334
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	130 558	-	-	130 558
Contrats de change à terme	-	7 278	-	7 278
Swaps	-	116 979	-	116 979
Total des passifs financiers	130 558	124 257	-	254 815
Total des actifs et passifs financiers	10 114	34 347 633	-	34 337 519

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	37 149 212	-	37 149 212
Actions	85 233	-	463 185	548 418
Prêts à terme	-	543 297	-	543 297
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	45 405	-	-	45 405
Contrats de change à terme	-	194 774	-	194 774
Swaps	-	624 853	-	624 853
Total des actifs financiers	130 638	38 512 136	463 185	39 105 959
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	375 717	-	-	375 717
Contrats de change à terme	-	322 623	-	322 623
Total des passifs financiers	375 717	322 623	-	698 340
Total des actifs et passifs financiers	(245 079)	38 189 513	463 185	38 407 619

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué de 1 687 \$ (27 421 \$ au 31 décembre 2023). 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 2024 et au 31 décembre 2023, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	63 293	0,2	4 473 680	11,9
De 1 an à 3 ans	4 724 038	13,8	3 372 605	8,9
De 3 ans à 5 ans	10 368 142	30,2	8 795 092	23,3
Plus de 5 ans	19 105 476	55,8	21 051 132	55,8
Exposition totale	34 260 949	100,0	37 692 509	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 2024, 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	(256 370)	(4 107)	(260 477)	(0,7)
Euro	(143 762)	50 723	(93 039)	(0,3)
Dollar américain*	16 352 790	94 941	16 447 731	45,4
Exposition nette	15 952 658	141 557	16 094 215	44,4

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	636 625	(773 017)	(136 392)	(0,3)
Euro	2 572 901	(2 725 905)	(153 004)	(0,4)
Dollar américain*	35 596 152	(19 809 672)	15 786 480	40,1
Exposition nette	38 805 678	(23 308 594)	15 497 084	39,4

* 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 2024 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,8 million de dollars (0,8 million de dollars au 31 décembre 2023). 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. Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, 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 2024		31 décembre 2023	
	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
AAA+ à AAA-	4,2	3,9	3,5	3,4
AA+ à AA-	0,1	0,1	12,0	11,5
A+ à A-	1,0	1,0	2,2	2,1
BBB+ à BBB-	14,0	13,2	15,8	15,2
Inférieure à BBB-	67,4	63,7	53,8	51,6
Aucune note	13,4	12,7	12,6	12,1
Total	100,0	94,6	100,0	95,9

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital et avait des pertes en capital reportées de 22 631 873 \$ (20 122 314 \$ en 2022) 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.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	43 198 835	30 928 054
Trésorerie et équivalents de trésorerie	580 470	33 988
Créances :		
Distributions	104 002	100 132
Parts de capital vendues	–	3 355
Charges payées d'avance	4 812	1 253
Total de l'actif	43 888 119	31 066 782
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	7 936	3 436
Autres charges à payer (note 5)	5 747	2 699
Distributions	375 250	100 343
Total du passif	388 933	106 478
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 499 186	30 960 304
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	43 210 313	30 958 163
Parts de catégorie A	187 246	1 069
Parts de catégorie F	101 627	1 072
Total	43 499 186	30 960 304
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	1 975 000	1 450 000
Parts de catégorie A	8 629	50
Parts de catégorie F	4 645	50
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	21,88	21,35
Parts de catégorie A	21,70	21,30
Parts de catégorie F	21,88	21,35

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 Fonds conservateur actif Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Produits	
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	
Distributions des fonds sous-jacents	602 192
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(2)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	123 293
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	958 095
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	1 683 578
Profit (perte) de change sur la trésorerie	687
Total des produits	1 684 265
Charges	
Frais de gestion (note 5)	26 820
Retenues d'impôts à la source (note 7)	11 799
Charges d'intérêts et bancaires	2 078
Coûts de transaction (note 9) 1	678
Autres charges (note 5)	30 987
Total des charges	72 362
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 611 903
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)	
Parts de FNB	1 603 450
Parts de catégorie A	6 177
Parts de catégorie F	2 276
Total	1 611 903
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)	
Parts de FNB	1 767 857
Parts de catégorie A	6 162
Parts de catégorie F	3 003
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)	
Parts de FNB	0,91
Parts de catégorie A	1,01
Parts de catégorie F	0,76

1) Rabais de courtage 10

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

**ÉTAT DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)**Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Parts de FNB	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	30 958 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 603 450
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	13 036 192
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(1 660 742)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11 375 450
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(726 750)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(726 750)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 252 150
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	43 210 313

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 177
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	180 000
Réinvestissement des distributions	2 975
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	182 975
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(2 975)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 975)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	186 177
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	187 246

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 072
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 276
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	100 025
Réinvestissement des distributions	19
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	100 044
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(1 765)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 765)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	100 555
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	101 627

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 611 903
Ajustements :	
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(514)
Achat de placements	(13 681 651)
Produit de la vente de placements	2 491 580
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(123 293)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(958 095)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	119
Coûts de transaction (note 9)	678
	(10 659 273)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	13 319 572
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(1 660 742)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(453 589)
	11 205 241

Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	514
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	545 968
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	33 988
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	580 470
Intérêts reçus (versés)	235 854
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	350 669

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

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)**

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 96,62 %			
FINB BMO obligations totales	492 550	6 685 783	6 669 127
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	77 643	2 159 538	2 269 117
Invesco S&P 500 Equal Weighted Index ETF	69 446	2 209 223	2 371 581
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	236 736	4 597 892	4 604 515
iShares Core Canadian Short Term Bond Index ETF	77 883	2 027 418	2 040 534
iShares Core MSCI EAFE ETF	25 577	2 393 484	2 541 718
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	21 379	2 828 946	2 839 059
iShares S&P/TSX Global Gold Index Fund	49 579	853 258	982 656
FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie	113 397	2 048 202	2 054 754
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	120 261	2 330 322	2 600 043
Fonds de revenu d'actions de base Purpose	120 881	2 967 337	3 076 421
Fonds d'obligations mondiales Purpose	171 315	2 942 016	2 970 602
Fonds de lingots d'or Purpose	27 782	855 790	959 868
Fonds de dividendes international Purpose	117 653	2 507 052	2 661 311
Fonds à revenu élevé Purpose	92 804	1 565 336	1 594 373
Fonds/FNB de répartition tactique de l'actif Purpose	60 694	1 687 723	1 794 721
Total des fonds d'investissement – 96,62 %		40 659 320	42 030 400
Fonds du marché monétaire – 2,69 %			
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	23 356	1 169 509	1 168 435
Total des fonds du marché monétaire – 2,69 %		1 169 509	1 168 435
Coûts de transaction (note 9)		(1 363)	–
Total des placements – 99,31 %		41 827 466	43 198 835
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,33 %			580 470
Autres actifs, moins les passifs – (0,64) %			(280 119)
Actif net – 100,00 %			43 499 186

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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS CONSERVATEUR ACTIF PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds conservateur actif Purpose vise à procurer aux porteurs de parts une combinaison de revenu et de croissance modérée du capital à long terme, principalement en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe de partout dans le monde. L'objectif du Fonds est de surclasser une stratégie équilibrée passive sur un cycle de marché complet en tenant compte du risque. Toute modification des objectifs de placement fondamentaux doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée des porteurs de titres convoquée à cette fin.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	–	–	–
Émises	1 450 000	50	50
En circulation au 31 décembre 2023	1 450 000	50	50
Émises	600 000	8 442	4 594
Réinvesties	–	137	1
Rachetées	(75 000)	–	–
En circulation au 30 juin 2024	1 975 000	8 629	4 645

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 A*	1,20 %
Parts de catégorie F	0,20 %

* 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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	43 198 835	–	–	43 198 835
Total des actifs financiers	43 198 835	–	–	43 198 835
Total des actifs et passifs financiers	43 198 835	–	–	43 198 835

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	30 928 054	–	–	30 928 054
Total des actifs financiers	30 928 054	–	–	30 928 054
Total des actifs et passifs financiers	30 928 054	–	–	30 928 054

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 2,2 millions de dollars (1,5 million de dollars au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

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 à court terme et ne portent habituellement pas intérêt, l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est considérée comme faible.

Risque de change

Le Fonds détient des actifs libellés en monnaies autres que sa monnaie fonctionnelle. Le Fonds est donc exposé au risque de change étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres monnaies fluctue en raison de la variation des taux de change.

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	5 471 645	–	5 471 644	12,6
Exposition nette	5 471 645	–	5 471 644	12,6

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	3 838 299	–	3 838 299	12,4
Exposition nette	3 838 299	–	3 838 299	12,4

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 0,3 million de dollars (0,2 million de dollars au 31 décembre 2023). 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

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS CONSERVATEUR ACTIF PURPOSE (non audité) (suite)**

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 de l'état du résultat global.

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital ni aucune perte 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 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 l'état 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 2024		31 décembre 2023	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
FINB BMO obligations totales	15,3	0,1	16,2	0,1
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	5,2	0,0	5,2	0,1
Invesco S&P 500 Equal Weighted Index ETF	5,5	0,2	5,3	0,4
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	10,6	0,3	11,1	0,2
iShares Core Canadian Short Term Bond Index ETF	4,7	0,1	4,8	0,1
iShares Core MSCI EAFE ETF	5,8	0,0	5,7	0,0
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	6,5	0,0	6,7	0,0
iShares S&P/TSX Global Gold Index Fund	2,3	0,1	–	–
FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie	4,7	0,2	4,9	0,2
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	6,0	4,2	5,5	5,8
Fonds de revenu d'actions de base Purpose	7,1	8,5	7,1	3,1
Fonds d'obligations mondiales Purpose	6,8	0,5	7,1	0,4
Fonds de lingots d'or Purpose	2,2	0,7	3,9	1,0
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	2,7	0,0	2,8	0,0
Fonds de dividendes international Purpose	6,1	3,9	6,0	3,7
Fonds à revenu élevé Purpose	3,7	1,1	3,8	1,0
Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose	4,1	0,7	4,0	0,6



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	133 208 452	96 586 870
Trésorerie et équivalents de trésorerie	576 869	585 088
Créances :		
Distributions	289 242	291 902
Parts de capital vendues	-	27 116
Charges payées d'avance	14 802	3 539
Total de l'actif	134 089 365	97 494 515
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	23 775	9 803
Autres charges à payer (note 5)	16 772	7 787
Distributions	973 500	321 563
Total du passif	1 014 047	339 153
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	133 075 318	97 155 362
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	131 468 965	96 165 781
Parts de catégorie A	280 347	139 729
Parts de catégorie F	1 326 006	849 852
Total	133 075 318	97 155 362
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	5 900 000	4 475 000
Parts de catégorie A	12 680	6 516
Parts de catégorie F	59 504	39 543
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	22,28	21,49
Parts de catégorie A	22,11	21,44
Parts de catégorie F	22,28	21,44

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 équilibré actif Purpose.Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024Tyler Meyrick
Administrateur

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Produits	
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	
Distributions des fonds sous-jacents	1 674 401
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(9 488)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	487 932
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	3 730 548
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	5 883 393
Profit (perte) de change sur la trésorerie	5 025
Total des produits	5 888 418
Charges	
Frais de gestion (note 5)	79 198
Retenues d'impôts à la source (note 7)	56 534
Coûts de transaction (note 9) 1	5 778
Charges d'intérêts et bancaires	2 078
Autres charges (note 5)	91 296
Total des charges	234 884
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 653 534
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)	
Parts de FNB	5 599 247
Parts de catégorie A	9 143
Parts de catégorie F	45 144
Total	5 653 534
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)	
Parts de FNB	5 126 099
Parts de catégorie A	10 289
Parts de catégorie F	44 225
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)	
Parts de FNB	1,08
Parts de catégorie A	0,90
Parts de catégorie F	1,02

1) Rabais de courtage 84

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



ÉTAT DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Parts de FNB	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	96 165 781
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 599 247
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	33 194 456
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(1 671 394)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	31 523 062
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(1 819 125)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 819 125)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 303 184
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	131 468 965

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	139 729
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 143
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	134 950
Échange de parts rachetables	(2 808)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(540)
Réinvestissement de dividendes	4 000
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	135 602
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(4 127)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 127)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	140 618
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	280 347

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	849 852
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 144
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	762 808
Échange de parts rachetables	2 808
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(334 606)
Réinvestissement des distributions	17 480
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	448 490
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(17 480)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(17 480)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	476 154
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 326 006

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 653 534
Ajustements :	
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	922
Achat de placements	(43 424 892)
Produit de la vente de placements	11 016 012
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(487 932)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(3 730 548)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	14 354
Coûts de transaction (note 9)	5 778
	(30 952 772)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts	34 119 330
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(2 006 540)
Distributions versées aux actionnaires, nettes des réinvestissements	(1 167 315)
	30 945 475

Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(922)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(7 297)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	585 088
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	576 869
Intérêts reçus (versés)	464 233
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	1 156 294

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 97,42 %			
Avantis International Equity ETF	65 128	5 296 569	5 547 264
FINB BMO obligations totales	1 114 815	15 272 489	15 094 595
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	280 986	7 906 815	8 211 816
Invesco S&P 500 Equal Weighted Index ETF	356 712	11 517 151	12 181 715
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	486 988	9 534 454	9 471 917
iShares Core MSCI EAFE ETF	98 546	9 333 059	9 793 024
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	55 287	7 322 742	7 341 926
iShares MSCI Japan ETF	31 243	2 720 880	2 916 713
iShares S&P/TSX Global Gold Index Fund	157 445	2 733 590	3 120 560
FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie	342 051	6 204 943	6 197 964
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	197 817	3 876 758	4 276 803
Fonds de revenu d'actions de base Purpose	624 760	15 475 697	15 900 142
Fonds d'obligations mondiales Purpose	369 193	6 390 650	6 401 807
Fonds de lingots d'or Purpose	83 424	2 657 485	2 882 299
Fonds de dividendes international Purpose	295 902	6 353 023	6 693 303
Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose	320 889	8 988 665	9 488 688
Vanguard FTSE Emerging Markets All Cap ETF	114 237	4 079 226	4 113 674
Total des fonds d'investissement – 97,42 %		125 664 196	129 634 210
Fonds du marché monétaire – 2,68 %			
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	31	2 992	3 102
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	71 384	3 574 958	3 571 140
Total des fonds du marché monétaire – 2,68 %		3 577 950	3 574 242
Coûts de transaction (note 9)		(11 403)	–
Total des placements – 100,10 %		129 230 743	133 208 452
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,43 %			576 869
Autres actifs, moins les passifs – (0,53) %			(710 003)
Actif net – 100,00 %			133 075 318

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



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS ÉQUILIBRÉ ACTIF PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds équilibré actif Purpose vise à procurer aux porteurs de parts une combinaison de croissance du capital à long terme et de revenu modéré, principalement en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe de partout dans le monde. L'objectif du Fonds est de surclasser une stratégie équilibrée passive sur un cycle de marché complet en tenant compte du risque. Toute modification des objectifs de placement fondamentaux doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée des porteurs de titres convoquée à cette fin.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	–	–	–
Émises	4 475 000	6 496	39 408
Réinvesties	–	20	135
En circulation au 31 décembre 2023	4 475 000	6 516	39 543
Émises	1 500 000	6 138	34 581
Réinvesties	–	181	786
Rachetées	(75 000)	(155)	(15 406)
En circulation au 30 juin 2024	5 900 000	12 680	59 504

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 A*	1,20 %
Parts de catégorie F	0,20 %

* 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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	133 208 452	–	–	133 208 452
Total des actifs financiers	133 208 452	–	–	133 208 452
Total des actifs et passifs financiers	133 208 452	–	–	133 208 452

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	96 586 870	–	–	96 586 870
Total des actifs financiers	96 586 870	–	–	96 586 870
Total des actifs et passifs financiers	96 586 870	–	–	96 586 870

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 6,7 millions de dollars (4,7 millions de dollars au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

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 à court terme et ne portent habituellement pas intérêt, l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est considérée comme faible.

Risque de change

Le Fonds détient des actifs libellés en monnaies autres que sa monnaie fonctionnelle. Le Fonds est donc exposé au risque de change étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres monnaies fluctue en raison de la variation des taux de change.

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	25 840 717	–	25 840 717	19,4
Exposition nette	25 840 717	–	25 840 717	19,4

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	20 258 666	–	20 258 666	20,9
Exposition nette	20 258 666	–	20 258 666	20,9

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 1,3 million de dollars (1,0 million de dollars au 31 décembre 2023). 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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS ÉQUILIBRÉ ACTIF PURPOSE (non audité) (suite)

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 de l'état du résultat global.

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital ni aucune perte 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 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 l'état 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 2024		31 décembre 2023	
Fonds sous-jacents	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Avantis International Equity ETF	4,2	0,1	4,0	0,1
FINB BMO obligations totales	11,3	0,2	11,9	0,2
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	6,2	0,1	6,1	0,3
Invesco S&P 500 Equal Weighted Index ETF	9,2	1,2	8,8	2,3
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	7,1	0,6	7,4	0,4
iShares Core MSCI EAFE ETF	7,4	0,0	7,1	0,0
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	5,5	0,0	5,6	0,0
iShares MSCI Japan ETF	2,2	0,0	4,0	0,0
iShares S&P/TSX Global Gold Index Fund	2,4	0,3	–	–
FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie	4,7	0,7	4,8	0,5
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	3,2	6,9	3,0	9,7
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	0,0	0,0	0,6	0,1
Fonds de revenu d'actions de base Purpose	12,0	43,8	12,9	17,8
Fonds d'obligations mondiales Purpose	4,8	1,0	5,0	0,9
Fonds de lingots d'or Purpose	2,2	2,2	3,8	3,2
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	2,7	0,1	2,8	0,1
Fonds de dividendes international Purpose	5,0	9,7	4,9	9,5
Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose	7,1	3,7	6,9	3,0
Vanguard FTSE Emerging Markets All Cap ETF	3,1	0,2	–	–



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	80 794 536	53 264 097
Trésorerie et équivalents de trésorerie	345 433	518 133
Créances :		
Distributions	221 141	191 968
Parts de capital vendues	166 000	15 402
Charges payées d'avance	7 474	2 023
Total de l'actif	81 534 584	53 991 623
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	14 056	5 590
Autres charges à payer (note 5)	10 098	4 401
Distributions	507 625	181 875
Total du passif	531 779	191 866
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	81 002 805	53 799 757
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	75 658 859	53 732 855
Parts de catégorie A	186 081	25 235
Parts de catégorie F	5 157 865	41 667
Total	81 002 805	53 799 757
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	3 300 000	2 475 000
Parts de catégorie A	8 180	1 165
Parts de catégorie F	224 941	1 919
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	22,93	21,71
Parts de catégorie A	22,75	21,66
Parts de catégorie F	22,93	21,71

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 croissance actif Purpose.Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024Tyler Meyrick
Administrateur

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Produits	
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	
Distributions des fonds sous-jacents	861 308
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(3 216)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	147 876
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	3 255 459
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	17
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	4 261 444
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3 727
Total des produits	4 265 171
Charges	
Frais de gestion (note 5)	46 055
Retenues d'impôts à la source (note 7)	31 272
Coûts de transaction (note 9) 1	3 698
Autres charges (note 5)	51 448
Total des charges	132 473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 132 698
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)	
Parts de FNB	4 136 662
Parts de catégorie A	4 699
Parts de catégorie F	(8 663)
Total	4 132 698
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)	
Parts de FNB	2 825 549
Parts de catégorie A	4 403
Parts de catégorie F	30 801
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)	
Parts de FNB	1,46
Parts de catégorie A	1,07
Parts de catégorie F	(0,28)

1) Rabais de courtage

54

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

**ÉTAT DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)**Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Parts de FNB	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	53 732 855
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 136 662
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	18 738 717
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	18 738 717
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(949 375)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(949 375)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 926 004
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	75 658 859

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	25 235
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 699
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	160 983
Échange de parts rachetables	(4 837)
Réinvestissement de dividendes	1 724
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	157 870
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(1 723)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 723)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	160 846
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	186 081

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	41 667
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 663)
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	3 751 258
Échange de parts rachetables	1 386 846
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(12 746)
Réinvestissement de dividendes	33 355
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 158 713
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(33 852)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(33 852)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 116 198
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 157 865

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)Pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 :

	30 juin 2024 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 132 698
Ajustements :	
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	226
Achat de placements	(26 683 428)
Produit de la vente de placements	2 552 626
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(147 876)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(3 255 459)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(20 461)
Coûts de transaction (note 9)	3 698
	(23 417 976)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	22 500 360
Échange de parts rachetables	1 382 009
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(12 746)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(624 121)
	23 245 502

Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(226)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(172 474)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	518 133
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	345 433
Intérêts reçus (versés)	121 142
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	679 721

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

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)**

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 97,41 %			
Avantis International Equity ETF	38 545	3 145 034	3 283 062
FINB BMO obligations totales	549 308	7 517 219	7 437 630
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	387 845	10 933 624	11 334 770
Invesco QQQ Trust, série 1	5 673	3 178 275	3 718 348
Invesco S&P 500 Equal Weighted Index ETF	198 451	6 428 140	6 777 102
iShares Core MSCI EAFE ETF	66 494	6 319 083	6 607 851
iShares MSCI Japan ETF	35 743	3 128 421	3 336 814
iShares Russell 2000 ETF	9 350	2 488 646	2 595 220
iShares S&P/TSX Global Gold Index Fund	93 211	1 629 837	1 847 442
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	117 080	2 306 608	2 531 270
Fonds de revenu d'actions de base Purpose	338 424	8 395 118	8 612 891
Fonds d'obligations mondiales Purpose	218 295	3 777 257	3 785 235
Fonds de lingots d'or Purpose	51 245	1 598 196	1 770 515
Fonds de dividendes international Purpose	244 965	5 282 955	5 541 108
Fonds/FNB de répartition tactique de l'actif Purpose	189 806	5 331 414	5 612 564
Vanguard FTSE Emerging Markets All Cap ETF	114 311	3 941 909	4 116 339
Total des fonds d'investissement – 97,41 %		75 401 736	78 908 161
Fonds du marché monétaire – 2,33 %			
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	37 707	1 888 457	1 886 375
Total des fonds du marché monétaire – 2,33 %		1 888 457	1 886 375
Coûts de transaction (note 9)		(8 634)	–
Total des placements – 99,74 %		77 281 559	80 794 536
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,43 %			345 433
Autres actifs, moins les passifs – (0,17) %			(137 164)
Actif net – 100,00 %			81 002 805

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



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS CROISSANCE ACTIF PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds croissance actif Purpose vise à procurer aux porteurs de parts une plus-value du capital, principalement en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe de partout dans le monde. L'objectif du Fonds est de surclasser une stratégie équilibrée passive sur un cycle de marché complet en tenant compte du risque. Toute modification des objectifs de placement fondamentaux doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée des porteurs de titres convoquée à cette fin.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	–	–	–
Émises	2 475 000	1 162	1 919
Réinvesties	–	3	–
En circulation au 31 décembre 2023	2 475 000	1 165	1 919
Émises	825 000	7 161	222 351
Réinvesties	–	76	1 457
Rachetées	–	(222)	(786)
En circulation au 30 juin 2024	3 300 000	8 180	224 941

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 A*	1,20 %
Parts de catégorie F	0,20 %

* 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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	80 794 536	–	–	80 794 536
Total des actifs financiers	80 794 536	–	–	80 794 536
Total des actifs et passifs financiers	80 794 536	–	–	80 794 536

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	53 264 097	–	–	53 264 097
Total des actifs financiers	53 264 097	–	–	53 264 097
Total des actifs et passifs financiers	53 264 097	–	–	53 264 097

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 4,0 millions de dollars (2,7 millions de dollars au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

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 à court terme et ne portent habituellement pas intérêt, l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est considérée comme faible.

Risque de change

Le Fonds détient des actifs libellés en monnaies autres que sa monnaie fonctionnelle. Le Fonds est donc exposé au risque de change étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres monnaies fluctue en raison de la variation des taux de change.

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	19 537 348	–	19 537 348	24,1
Exposition nette	19 537 348	–	19 537 348	24,1

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	13 139 545	–	13 139 545	24,4
Exposition nette	13 139 545	–	13 139 545	24,4

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 1,0 million de dollars (0,7 million de dollars au 31 décembre 2023). 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

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS CROISSANCE ACTIF PURPOSE (non audité) (suite)**

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 de l'état du résultat global.

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital ni aucune perte 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 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 l'état 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 2024		31 décembre 2023	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
Avantis International Equity ETF	4,1	0,1	4,0	0,1
FINB BMO obligations totales	9,2	0,1	9,9	0,1
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	14,0	0,1	14,1	0,4
Invesco QQQ Trust, série 1	–	–	4,0	0,0
Invesco S&P 500 Equal Weighted Index ETF	8,4	0,7	8,2	1,2
iShares Core MSCI EAFE ETF	8,2	0,0	8,1	0,0
iShares MSCI Japan ETF	4,1	0,0	4,9	0,0
iShares Russell 2000 ETF	3,2	0,0	3,2	0,0
iShares S&P/TSX Global Gold Index Fund	2,3	0,2	–	–
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	3,1	4,1	2,9	5,4
Fonds de revenu d'actions de base Purpose	10,6	23,8	11,9	9,1
Fonds d'obligations mondiales Purpose	4,7	0,6	5,0	0,5
Fonds de lingots d'or Purpose	2,2	1,4	3,8	1,7
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	2,3	0,1	2,5	0,0
Fonds de dividendes international Purpose	6,8	8,0	6,8	7,4
Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose	6,9	2,2	6,9	1,6
Vanguard FTSE Emerging Markets All Cap ETF	5,1	0,2	2,9	0,1



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	79 920 712	69 332 410
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 107 508	618 115
Créances :		
Distributions	1 031 207	714 228
Parts de capital vendues	18 304	3 000
Charges payées d'avance	34 995	34 129
Total de l'actif	82 112 726	70 701 882
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	43 149	38 275
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	13 692	13 743
Autres charges à payer (note 5)	5 872	2 493
Distributions	237 900	224 250
Parts de capital rachetées	1 636	-
Total du passif	302 249	278 761
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	81 810 477	70 423 121
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	69 753 046	61 061 368
Parts de catégorie A	2 800 638	2 928 158
Parts de catégorie F	9 256 793	6 433 595
Total	81 810 477	70 423 121
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	3 075 000	2 875 000
Parts de catégorie A	138 584	153 706
Parts de catégorie F	411 325	305 200
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	22,68	21,24
Parts de catégorie A	20,21	19,05
Parts de catégorie F	22,50	21,08

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 dividendes international
Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	2 782 092	2 024 853
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	169	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(34 075)	(33 232)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	2 304 171	2 073 028
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	2 292 047	1 585 915
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(2 924)	(5 170)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	7 341 480	5 645 394
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4 440)	(30 555)
Total des produits	7 337 040	5 614 839
Charges		
Retenues d'impôts à la source (note 7)	285 903	245 614
Frais de gestion (note 5)	239 944	192 201
Coûts de transaction (note 9) 1	53 689	32 978
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 495	2 482
Charges d'intérêts et bancaires	49	383
Autres charges (note 5)	34 563	15 785
Total des charges	616 643	489 443
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 720 397	5 125 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	5 913 705	4 368 704
Parts de catégorie A	244 455	230 241
Parts de catégorie F	562 237	526 315
Parts de catégorie I	-	136
Total	6 720 397	5 125 396
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	3 076 511	2 426 657
Parts de catégorie A	147 562	159 694
Parts de catégorie F	345 766	299 014
Parts de catégorie I	-	72
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	1,92	1,80
Parts de catégorie A	1,66	1,44
Parts de catégorie F	1,63	1,76
Parts de catégorie I	-	1,90

1) Rabais de courtage 1 404 1 125

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	61 061 368	47 638 212
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 913 705	4 368 704
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 439 872	2 013 014
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(5 214 999)	(5 077 004)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 224 873	(3 063 990)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 446 900)	(1 132 950)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 446 900)	(1 132 950)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 691 678	171 764
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	69 753 046	47 809 976

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 928 158	2 531 985
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	244 455	230 241
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	88 711	373 975
Échange de parts rachetables	(31 702)	–
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(415 917)	(99 804)
Réinvestissement des distributions	50 859	56 711
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(308 049)	330 882
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(63 926)	(70 372)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(63 926)	(70 372)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(127 520)	490 751
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 800 638	3 022 736

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	6 433 595	5 852 964
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	562 237	526 315
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 475 566	458 339
Échange de parts rachetables	31 702	2 702
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(189 326)	(624 824)
Réinvestissement des distributions	106 532	86 684
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 424 474	(77 099)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(163 513)	(139 535)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(163 513)	(139 535)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 823 198	309 681
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	9 256 793	6 162 645

Parts de catégorie I

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	–	1 410
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	136
Transactions sur parts rachetables		
Réinvestissement des distributions	–	33
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	–	33
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	–	(33)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	(33)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	136
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	1 546

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 720 397	5 125 396
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	2 840	(673)
Achat de placements	(23 789 470)	(12 516 190)
Produit de la vente de placements	17 743 457	15 686 425
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(2 304 171)	(2 073 028)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(2 292 047)	(1 585 915)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(309 643)	(221 302)
Coûts de transaction (note 9)	53 929	32 978
	(4 174 708)	4 447 691

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	11 988 845	2 844 828
Échange de parts rachetables	–	2 702
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(5 818 606)	(5 801 076)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(1 503 298)	(1 211 162)
	4 666 941	(4 164 708)

Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(2 840)	673
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	492 233	282 983
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	618 115	378 937
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 107 508	662 593

Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	169	–
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	2 179 210	1 561 396

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 97,69 %			
Actions internationales – 97,69 %			
Australie – 9,81 %			
Services de communication – 0,36 %			
Telstra Corp., Ltd.	89 569	292 407	295 909
		292 407	295 909
Biens de consommation cyclique – 0,86 %			
Wesfarmers Ltd.	11 767	599 661	699 958
		599 661	699 958
Biens de consommation de base – 0,10 %			
Coles Group Ltd.	5 027	76 165	78 130
		76 165	78 130
Énergie – 0,04 %			
Woodside Energy Group Ltd.	1 415	43 673	36 429
		43 673	36 429
Services financiers – 3,94 %			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	43 627	959 248	1 124 376
National Australia Bank Ltd.	51 049	1 362 891	1 687 902
Westpac Banking Corp.	16 679	339 329	414 485
		2 661 468	3 226 763
Matériaux – 4,51 %			
BHP Group Ltd.	23 485	922 747	914 759
Fortescue Ltd.	63 605	1 190 050	1 242 795
Rio Tinto Ltd.	14 064	1 598 647	1 527 381
		3 711 444	3 684 935
Total des actions australiennes – 9,81 %			
		7 384 818	8 022 124
Finlande – 0,26 %			
Services financiers – 0,26 %			
Nordea Bank ABP	13 163	213 779	214 356
		213 779	214 356
Total des actions finlandaises – 0,26 %			
		213 779	214 356
France – 14,01 %			
Services de communication – 0,68 %			
Orange SA	40 430	645 024	554 080
		645 024	554 080
Biens de consommation cyclique – 0,70 %			
Compagnie Générale des Etablissements Michelin	10 795	514 882	571 112
		514 882	571 112
Biens de consommation de base – 0,49 %			
Danone	4 832	387 281	404 094
		387 281	404 094
Énergie – 3,29 %			
TotalEnergies SE	29 495	2 247 661	2 693 499
		2 247 661	2 693 499
Services financiers – 4,39 %			
AXA SA	43 381	1 529 459	1 942 971
BNP Paribas SA	9 339	728 881	814 531
Crédit Agricole SA	44 197	712 590	824 961
		2 970 930	3 582 463
Soins de santé – 2,51 %			
Sanofi	15 591	2 062 398	2 054 463
		2 062 398	2 054 463
Produits industriels – 1,69 %			
Cie de Saint-Gobain	5 255	607 309	559 114
Vinci SA	5 758	910 448	829 946
		1 517 757	1 389 060

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics – 0,26 %			
Engie	10 932	226 335	213 582
		226 335	213 582
Total des actions françaises – 14,01 %			
		10 572 268	11 462 353
Allemagne – 9,03 %			
Services de communication – 0,58 %			
Deutsche Telekom AG	13 891	382 303	477 863
		382 303	477 863
Biens de consommation cyclique – 3,14 %			
Bayerische Motoren Werke AG	6 123	670 766	792 847
Bayerische Motoren Werke AG	4 502	517 493	543 836
Mercedes-Benz Group AG	13 007	1 093 168	1 230 493
		2 281 427	2 567 176
Biens de consommation de base – 0,61 %			
Henkel AG et Co. KGaA	2 079	216 995	223 727
Henkel AG et Co. KGaA	2 277	262 039	277 627
		479 034	501 354
Services financiers – 1,52 %			
Allianz SE	3 260	960 711	1 239 442
		960 711	1 239 442
Produits industriels – 1,65 %			
Deutsche Post AG	24 365	1 342 837	1 349 008
		1 342 837	1 349 008
Matériaux – 1,53 %			
BASF SE	18 928	1 118 977	1 253 056
		1 118 977	1 253 056
Total des actions allemandes – 9,03 %			
		6 565 289	7 387 899
Hong Kong – 1,28 %			
Services financiers – 0,55 %			
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	107 500	466 564	452 926
		466 564	452 926
Produits industriels – 0,38 %			
CK Hutchison Holdings Ltd.	47 000	328 578	307 945
		328 578	307 945
Immobilier – 0,35 %			
Sun Hung Kai Properties Ltd.	24 500	419 979	289 931
		419 979	289 931
Total des actions de Hong Kong – 1,28 %			
		1 215 121	1 050 802
Italie – 4,92 %			
Énergie – 0,25 %			
Eni SpA	9 878	181 328	207 737
		181 328	207 737
Services financiers – 3,24 %			
Assicurazioni Generali SpA	18 454	467 552	629 697
Intesa Sanpaolo SpA	398 084	1 595 166	2 024 420
		2 062 718	2 654 117
Services publics – 1,43 %			
Enel SpA	102 438	933 953	974 641
Snam SpA	31 731	208 145	192 048
		1 142 098	1 166 689
Total des actions italiennes – 4,92 %			
		3 386 144	4 028 543
Japon – 21,75 %			
Services de communication – 1,66 %			
KDDI Corp.	19 100	774 604	690 882
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	146 900	191 295	189 612
SoftBank Corp.	28 900	494 614	482 751
		1 460 513	1 363 245



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 31 décembre 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Biens de consommation cyclique – 3,45 %			
Bridgestone Corp.	16 600	890 587	892 350
Honda Motor Co. Ltd.	121 200	1 564 008	1 772 572
Sekisui House Ltd.	5 100	127 282	154 511
		2 581 877	2 819 433
Biens de consommation de base – 0,24 %			
Kirin Holdings Co. Ltd.	11 300	230 342	199 182
		230 342	199 182
Services financiers – 7,76 %			
Mizuho Financial Group Inc.	5 700	103 640	162 753
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	40 200	764 394	1 222 011
ORIX Corp.	14 800	318 051	447 000
Sompo Holdings Inc.	24 100	639 763	703 909
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	19 200	1 065 824	1 750 941
Tokio Marine Holdings Inc.	40 300	1 142 379	2 057 742
		4 034 051	6 344 356
Soins de santé – 1,22 %			
Otsuka Holdings Co. Ltd.	10 500	578 488	604 437
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	11 000	440 058	390 220
		1 018 546	994 657
Produits industriels – 5,49 %			
ITOCHU Corp.	25 500	947 181	1 702 958
Marubeni Corp.	14 700	262 321	371 921
Mitsubishi Corp.	56 300	960 665	1 507 010
Mitsui & Co. Ltd.	24 400	404 114	757 486
Sumitomo Corp.	4 400	156 854	150 289
		2 731 135	4 489 664
Technologies de l'information – 1,93 %			
Canon Inc.	35 600	1 131 239	1 317 988
Kyocera Corp.	16 800	321 299	264 488
		1 452 538	1 582 476
Total des actions japonaises – 21,75 %			
		13 509 002	17 793 013
Pays-Bas – 2,92 %			
Biens de consommation cyclique – 0,81 %			
Stellantis NV	24 615	744 331	666 098
		744 331	666 098
Biens de consommation de base – 1,53 %			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	30 893	1 179 326	1 248 772
		1 179 326	1 248 772
Services financiers – 0,58 %			
ING Groep NV	20 284	387 983	474 365
		387 983	474 365
Total des actions néerlandaises – 2,92 %			
		2 311 640	2 389 235
Espagne – 5,59 %			
Services de communication – 1,47 %			
Telefónica SA	207 624	1 133 436	1 204 603
		1 133 436	1 204 603
Biens de consommation cyclique – 1,40 %			
Industria de Diseño Textil SA	16 875	862 595	1 146 195
		862 595	1 146 195
Services financiers – 0,92 %			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	54 716	729 668	749 705
		729 668	749 705
Services publics – 1,80 %			
Endesa SA	13 204	364 780	339 221
Iberdrola SA	59 190	898 858	1 050 614

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Naturgy Energy Group SA	2 802	112 270	82 762
		1 375 908	1 472 597
Total des actions espagnoles – 5,59 %			
		4 101 607	4 573 100
Suisse – 11,17 %			
Services de communication – 0,50 %			
Swisscom AG	533	407 618	410 257
		407 618	410 257
Services financiers – 2,46 %			
Swiss Re AG	967	115 036	164 176
Zurich Insurance Group AG	2 535	1 492 702	1 849 321
		1 607 738	2 013 497
Soins de santé – 4,07 %			
Novartis AG	16 978	2 069 534	2 486 189
Roche Holding AG, sans droit de vote	2 223	861 726	844 536
		2 931 260	3 330 725
Produits industriels – 1,26 %			
ABB Ltd.	12 429	847 552	944 754
Kuehne + Nagel International AG, nominatives	206	71 387	81 053
		918 939	1 025 807
Matériaux – 2,88 %			
Glencore PLC	46 932	373 996	366 120
Holcim Ltd.	16 400	1 297 877	1 988 264
		1 671 873	2 354 384
Total des actions suisses – 11,17 %			
		7 537 428	9 134 670
Royaume-Uni – 16,95 %			
Produits industriels – 1,79 %			
BAE Systems PLC	64 262	942 534	1 466 931
		942 534	1 466 931
Biens de consommation de base – 5,03 %			
Reckitt Benckiser Group PLC	3 574	320 269	264 657
Tesco PLC	277 847	1 110 819	1 470 309
Unilever PLC	31 642	2 055 440	2 377 581
		3 486 528	4 112 547
Énergie – 1,20 %			
BP PLC	119 701	881 333	983 684
		881 333	983 684
Services financiers – 3,24 %			
HSBC Holdings PLC	170 696	1 812 744	2 018 819
Lloyds Banking Group PLC	664 909	610 095	629 432
		2 422 839	2 648 251
Soins de santé – 2,74 %			
GSK PLC	84 645	2 380 801	2 238 888
		2 380 801	2 238 888
Services publics – 2,95 %			
National Grid PLC	67 235	1 183 346	1 026 221
Rio Tinto PLC	14 781	1 383 492	1 329 451
SSE PLC	1 895	50 013	58 644
		2 616 851	2 414 316
Total des actions britanniques – 16,95 %			
		12 730 886	13 864 617
Total des actions internationales – 97,69 %			
		69 527 982	79 920 712
Total des actions – 97,69 %			
		69 527 982	79 920 712
Coûts de transaction (note 9)			
		(130 448)	–
Total des placements – 97,69 %			
		69 397 534	79 920 712
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,35 %			
			1 107 508
Autres actifs, moins les passifs – 0,96 %			
			782 257
Actif net – 100,00 %			
			81 810 477

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

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS DE DIVIDENDES INTERNATIONAL PURPOSE (non audité)****A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)**

Le Fonds de dividendes international Purpose vise à procurer aux porteurs de parts i) une plus-value à long terme du capital au moyen d'un placement dans un portefeuille de titres de capitaux propres internationaux de grande qualité donnant droit à des dividendes et ii) des distributions en espèces mensuelles.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts			
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie I
En circulation au 31 décembre 2022	2 475 000	144 646	306 006	71
Émises	775 000	21 870	38 000	–
Réinvesties	–	6 079	8 505	2
Rachetées	(375 000)	(18 889)	(47 311)	(73)
En circulation au 31 décembre 2023	2 875 000	153 706	305 200	–
Émises	425 000	4 475	110 075	–
Réinvesties	–	2 537	4 765	–
Rachetées	(225 000)	(22 134)	(8 715)	–
En circulation au 30 juin 2024	3 075 000	138 584	411 325	–

**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	0,55 %
Parts de catégorie A*	1,55 %
Parts de catégorie F	0,55 %

* 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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	79 920 712	–	–	79 920 712
Total des actifs financiers	79 920 712	–	–	79 920 712
Total des actifs et passifs financiers	79 920 712	–	–	79 920 712

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	69 332 410	–	–	69 332 410
Total des actifs financiers	69 332 410	–	–	69 332 410
Total des actifs et passifs financiers	69 332 410	–	–	69 332 410

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 4,0 millions de dollars (3,5 million de dollars au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

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 à court terme et ne portent habituellement pas intérêt, l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est considérée comme faible.

Risque de change

Le Fonds détient des actifs libellés en monnaies autres que sa monnaie fonctionnelle. Le Fonds est donc exposé au risque de change étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres monnaies fluctue en raison de la variation des taux de change.

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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 :

	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	8 131 013	–	8 131 013	9,9
Livre sterling	14 499 194	–	14 499 194	17,7
Euro	30 811 061	–	30 811 061	37,8
Dollar de Hong Kong	1 064 174	–	1 064 174	1,3
Yen japonais	18 025 266	–	18 025 266	22,0
Franc suisse	8 919 265	–	8 919 265	10,9
Dollar américain	11 302	–	11 302	0,0
Exposition nette	81 461 275	–	81 461 275	99,6

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	7 669 687	–	7 669 687	10,9
Livre sterling	11 189 288	–	11 189 288	15,9
Euro	26 151 714	–	26 151 714	37,1
Dollar de Hong Kong	1 076 844	–	1 076 844	1,5
Yen japonais	16 095 861	–	16 095 861	22,9
Franc suisse	7 931 927	–	7 931 927	11,3
Exposition nette	70 115 321	–	70 115 321	99,6

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 4,1 millions de dollars (3,5 millions de dollars au 31 décembre 2023). 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.

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

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) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital et avait des pertes en capital reportées de 7 576 475 \$ (10 323 836 \$ en 2022) 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 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	16 738 695	12 036 944
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 571	315 586
Créances :		
Distributions	114 855	72 561
Parts de capital vendues	-	6
Charges payées d'avance	5 746	6 229
Total de l'actif	16 862 867	12 431 326
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	14 679	10 966
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	11 008	11 002
Autres charges à payer (note 5)	10 090	7 994
Distributions	68 875	66 500
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	46 767	20 664
Total du passif	151 419	117 126
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 711 448	12 314 200
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	11 447 074	10 398 520
Parts de catégorie A	503 385	509 907
Parts de catégorie F	4 760 989	1 405 773
Total	16 711 448	12 314 200
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	725 000	700 000
Parts de catégorie A	62 601	66 929
Parts de catégorie F	494 907	155 232
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	15,79	14,86
Parts de catégorie A	8,04	7,62
Parts de catégorie F	9,62	9,06

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 dividendes marchés
émergents Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	310 557	228 152
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	42 419	596
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(11 505)	(4 751)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	354 000	(196 511)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	163 943	58 457
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	723 672	562 112
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(25 874)	(2 698)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(1 566)	(867)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	1 555 646	644 490
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(15 504)	(5 270)
Total des produits	1 540 142	639 220
Charges		
Frais de gestion (note 5)	60 112	44 594
Retenues d'impôts à la source (note 7)	27 396	18 717
Coûts de transaction (note 9) ¹	23 566	9 206
Honoraires des auditeurs	17 540	17 090
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	15 820	13 775
Honoraires juridiques	3 750	4 066
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 495	2 482
Charges d'intérêts et bancaires	2 041	170
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	2 005	1 500
Droits payables aux bourses de valeurs	-	5 945
Autres charges (note 5)	-	3 259
Total des charges	154 725	120 804
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(30 274)	(27 736)
Charges nettes	124 451	93 068
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 415 691	546 152
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	1 048 557	406 513
Parts de catégorie A	44 835	24 202
Parts de catégorie F	322 299	115 437
Total	1 415 691	546 152
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	703 709	507 459
Parts de catégorie A	62 956	58 898
Parts de catégorie F	304 798	235 969
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	1,49	0,80
Parts de catégorie A	0,71	0,41
Parts de catégorie F	1,05	0,49
1) Rabais de courtage	793	545

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	10 398 520	6 667 117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 048 557	406 513
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 494 982	2 520 434
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(3 088 860)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	406 122	2 520 434
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(406 125)	(289 750)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(406 125)	(289 750)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 048 554	2 637 197
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	11 447 074	9 304 314

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	509 907	437 199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 835	24 202
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	56 400	6 200
Échange de parts rachetables	-	1 000
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(105 003)	(39 354)
Réinvestissement des distributions	15 836	14 729
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(32 767)	(17 425)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(18 590)	(17 431)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(18 590)	(17 431)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 522)	(10 654)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	503 385	426 545

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 405 773	1 776 226
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	322 299	115 437
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 231 794	612 363
Échange de parts rachetables	(1 640)	-
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(96 728)	(84 516)
Réinvestissement des distributions	11 243	20 324
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 144 669	548 171
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(111 752)	(83 394)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(111 752)	(83 394)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 355 216	580 214
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 760 989	2 356 440

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 415 691	546 152
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	1 064	5 758
Achat de placements	(14 054 893)	(6 907 050)
Produit de la vente de placements	10 571 420	5 726 697
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	(163 943)	(58 457)
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(354 000)	196 511
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(723 672)	(562 112)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	25 874	2 698
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(35 996)	(58 860)
Coûts de transaction (note 9)	23 566	9 206
	(3 294 889)	(1 099 457)
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 783 182	1 347 461
Échange de parts rachetables	(1 640)	1 000
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(3 290 591)	(123 209)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(507 013)	(350 772)
	2 983 938	874 480
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(1 064)	(5 758)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(310 951)	(224 977)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	315 586	281 155
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	3 571	50 420
Intérêts reçus (versés)	42 419	596
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	240 867	148 601

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 66,99 %			
Brésil – 9,67 %			
Ambev SA	19 661	56 315	54 948
Banco do Brasil S.A.	25 097	182 901	163 559
Itaúsa S.A.	28 003	66 052	67 023
Petróleo Brasileiro S.A.	36 195	362 775	357 151
Petróleo Brasileiro S.A., (privilégiées)	40 672	350 122	378 733
Vale S.A.	30 075	534 147	458 760
Vale S.A. (CAAE)	8 741	158 147	133 572
Total des actions brésiliennes – 9,67 %		1 710 459	1 613 746
Chine – 18,20 %			
Agricultural Bank of China Ltd.	291 000	158 268	170 272
Alibaba Group Holding Ltd.	3 025	360 337	297 961
Alibaba Group Holding Ltd. (CAAE)	872	18 979	10 770
Bank of China Ltd., catégorie H	649 000	342 786	437 733
China Construction Bank Corp., catégorie H	634 000	564 527	640 868
China Life Insurance Co. Ltd., catégorie H	30 000	55 488	58 022
China Shenhua Energy Co. Ltd.	33 000	207 077	207 834
Industrial and Commercial Bank of China, catégorie H	321 000	245 555	260 932
JD.com Inc., catégorie A	9 400	197 390	170 111
NetEase Inc.	6 700	175 965	175 007
PetroChina Co. Ltd., catégorie H	184 000	193 783	254 653
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	58 000	423 845	359 696
Total des actions chinoises – 18,20 %		2 944 000	3 043 859
Hong Kong – 0,61 %			
China Resources Land Ltd.	22 000	90 622	102 327
Total des actions de Hong Kong – 0,61 %		90 622	102 327
Irlande – 0,72 %			
PDD Holdings Inc., CAAE	665	124 435	120 952
Total des actions irlandaises – 0,72 %		124 435	120 952
Mexique – 3,57 %			
América Móvil SAB de CV	7 064	8 167	8 235
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	13 038	156 378	138 813
Grupo México SAB de CV, série B	45 009	319 412	332 223
Wal-Mart de México SAB de CV, série V	24 888	119 234	116 298
Total des actions mexicaines – 3,57 %		603 191	595 569
Pérou – 0,35 %			
Credicorp Ltd.	265	58 898	58 487
Total des actions péruviennes – 0,35 %		58 898	58 487
Afrique du Sud – 3,18 %			
FirstRand Ltd.	23 029	108 831	133 162
Gold Fields Ltd.	2 998	57 788	61 637
Standard Bank Group Ltd.	21 149	298 005	335 244
Total des actions sud-africaines – 3,18 %		464 624	530 043

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Corée du Sud – 10,97 %			
Hana Financial Group Inc.	5 786	317 588	349 054
Hyundai Mobis Co. Ltd.	729	164 401	182 218
Hyundai Motor Co.	480	102 915	140 731
KB Financial Group Inc.	2 601	175 323	202 925
Kia Corp.	3 335	312 145	428 568
LG Chem Ltd.	14	7 344	4 807
POSCO Holdings Inc.	263	114 010	94 883
Samsung C&T Corp.	382	57 366	53 911
Samsung Electronics Co. Ltd.	1 211	78 685	76 547
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	6 268	249 060	299 952
Total des actions sud-coréennes – 10,97 %		1 578 837	1 833 596
Taiwan – 19,72 %			
ASE Technology Holding Co., Ltd.	55 000	287 796	390 808
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	7 000	15 393	17 416
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	45 000	244 835	238 154
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	48 000	67 259	76 614
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	39 000	124 204	130 418
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	67 000	369 118	604 630
MediaTek Inc.	12 000	398 778	708 452
Quanta Computer Inc.	17 000	176 036	223 668
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 609	544 232	620 370
Uni-President Enterprises Corp.	47 000	163 219	161 135
United Microelectronics Corp.	23 000	50 460	54 024
Yuantai Financial Holding Co. Ltd.	52 000	69 487	70 280
Total des actions taïwanaises – 19,72 %		2 510 817	3 295 969
Total des actions internationales – 66,99 %		10 085 883	11 194 548
Total des actions – 66,99 %		10 085 883	11 194 548
Fonds d'investissement – 33,17 %			
iShares India 50 ETF	14 777	999 708	1 084 773
iShares MSCI India ETF	20 367	1 257 085	1 554 202
iShares MSCI Mexico Capped ETF	3 910	354 114	302 811
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	9 542	568 578	530 251
iShares MSCI South Africa ETF	10 216	616 944	605 440
iShares MSCI South Korea Capped ETF	78	6 966	7 053
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	9 475	948 954	948 116
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	15 863	544 850	511 501
Total des fonds d'investissement – 33,17 %		5 297 199	5 544 147
Coûts de transaction (note 9)		(10 919)	–
Total des placements – 100,16 %		15 372 163	16 738 695
Options (tableau 1) – (0,28) %			(46 767)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,02 %			3 571
Autres actifs, moins les passifs – 0,10 %			15 949
Actif net – 100,00 %			16 711 448

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

TABLEAU 1 – OPTIONS

Au 30 juin 2024

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
iShares MSCI Mexico ETF	(5)	53,00	2024-07-20	(608)	(137)
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	(35)	39,00	2024-07-20	(219)	(718)
Mercadolibre Inc.	(1)	1 520,00	2024-07-20	(2 952)	(903)
PDD Holdings Inc.	(2)	140,00	2024-07-20	(419)	(2 203)
Vale SA	(25)	11,00	2024-07-27	(1 084)	(855)
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	(65)	23,50	2024-07-27	(2 371)	(2 934)
				(7 653)	(7 750)
Options d'achat vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
iShares MSCI Mexico ETF	(35)	60,00	2024-07-20	(1 508)	(1 436)
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	(95)	41,00	2024-07-20	(9 062)	(33 142)
iShares MSCI South Africa ETF	(100)	45,00	2024-07-20	(4 718)	(4 104)
Vale SA	(35)	12,00	2024-07-20	(361)	(335)
				(15 649)	(39 017)
				(23 302)	(46 767)

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS DE DIVIDENDES MARCHÉS ÉMERGENTS PURPOSE (non audité)****A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)**

L'objectif de placement du Fonds de dividendes marchés émergents Purpose est de dégager une plus-value du capital en investissant dans un panier de titres de capitaux propres des marchés émergents, tout en cherchant à réduire le risque de baisse. Le Fonds cherche également à tirer des revenus de dividendes élevés de ces placements.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	475 000	60 001	207 568
Émises	225 000	8 035	100 500
Réinvesties	–	4 100	4 217
Rachetées	–	(5 207)	(157 053)
En circulation au 31 décembre 2023	700 000	66 929	155 232
Émises	225 000	7 326	350 317
Réinvesties	–	2 046	1 219
Rachetées	(200 000)	(13 700)	(11 861)
En circulation au 30 juin 2024	725 000	62 601	494 907

**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*	1,80 %
Parts de catégorie F	0,80 %

* 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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	11 194 548	–	–	11 194 548
Fonds	5 544 147	–	–	5 544 147
Total des actifs financiers	16 738 695	–	–	16 738 695
Passifs financiers				
Options	46 767	–	–	46 767
Total des passifs financiers	46 767	–	–	46 767
Total des actifs et passifs financiers	16 691 928	–	–	16 691 928

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	8 649 535	–	–	8 649 535
Fonds	3 387 409	–	–	3 387 409
Total des actifs financiers	12 036 944	–	–	12 036 944
Passifs financiers				
Options	20 664	–	–	20 664
Total des passifs financiers	20 664	–	–	20 664
Total des actifs et passifs financiers	12 016 280	–	–	12 016 280

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,6 million de dollars (0,4 million de dollars au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

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 à court terme et ne portent habituellement pas intérêt, l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est considérée comme faible.

Risque de change

Le Fonds détient des actifs libellés en monnaies autres que sa monnaie fonctionnelle. Le Fonds est donc exposé au risque de change étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres monnaies fluctue en raison de la variation des taux de change.

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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
Réal brésilien	1 511 505	–	1 511 505	9,0
Renminbi chinois	42 624	–	42 624	0,3
Euro	2 292	–	2 292	0,0
Dollar de Hong Kong	2 866 876	–	2 866 876	17,2
Peso mexicain	603 507	–	603 507	3,6
Nouveau dollar de Taïwan	2 951 157	–	2 951 157	17,7
Zloty polonais	483	–	483	0,0
Rand sud-africain	530 157	–	530 157	3,2
Won sud-coréen	1 851 010	–	1 851 010	11,1
Dollar américain	5 846 227	–	5 846 227	35,0
Exposition nette	16 205 838	–	16 205 838	97,0

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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 DE DIVIDENDES MARCHÉS ÉMERGENTS 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
Réal brésilien	1 358 416	–	1 358 416	11,0
Euro	2 289	–	2 289	0,0
Dollar de Hong Kong	1 896 705	–	1 896 705	15,4
Peso mexicain	606 740	–	606 740	4,9
Nouveau dollar de Taiwan	1 824 892	–	1 824 892	14,8
Zloty polonais	478	–	478	0,0
Rand sud-africain	496 227	–	496 227	4,0
Won sud-coréen	1 843 941	–	1 843 941	15,0
Dollar américain	2 549 559	–	2 549 559	20,8
Exposition nette	10 579 247	–	10 579 247	85,9

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 0,8 million de dollars (0,5 million de dollars au 31 décembre 2023). 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) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital et avait des pertes en capital reportées de 1 429 509 \$ (579 688 \$ en 2022) 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 en Inde et en Russie 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 2024		31 décembre 2023	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
iShares India 50 ETF	6,5	0,1	–	–
iShares MSCI India ETF	9,3	0,0	11,1	0,0
iShares MSCI Mexico Capped ETF	1,8	0,0	0,0	0,0
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	3,2	0,1	0,0	0,0
iShares MSCI South Africa ETF	3,6	0,2	0,0	0,0
iShares MSCI South Korea Capped ETF	0,0	0,0	0,1	0,0
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	5,7	0,2	14,1	0,4
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	–	–	2,2	0,0



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	36983652	34 213 889
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	148 426
Créances :		
Dividendes	47 590	62 984
Intérêts	–	34 249
Actions de capital vendues	10 000	–
Titres de placement vendus	14 740	430 207
Charges payées d'avance	22 033	20 621
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	–	246 459
Bons de souscription	97 482	130 036
Total de l'actif	37 175 497	35 286 871
Passif		
Placements :		
Placements vendus à découvert	5 213 629	1 109 982
Découvert bancaire	32 073	–
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	66 719	67 053
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	9 450	9 599
Autres charges à payer (note 5)	372 409	147 630
Titres de placement achetés	14 744	449 366
Impôt sur le revenu	1 741	1 741
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	–	31 668
Total du passif	5 710 765	1 817 039
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 464 732	33 469 832
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de catégorie A	997 923	932 994
Parts de catégorie F	30 466 809	32 536 838
Total	31 464 732	33 469 832
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de catégorie A	58 297	59 113
Parts de catégorie F	1 326 534	1 536 959
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de catégorie A	17,12	15,78
Parts de catégorie F	22,97	21,17

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 choisies Purpose.Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024Tyler Meyrick
AdministrateurÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL
(non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	279 274	408 688
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	28 791	4 095
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	30 325	33 659
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	5 305 310	2 724 939
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	(16 107)	(436 336)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les bons de souscription	28 495	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(1 820 484)	(2 394 536)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(215 629)	(449 809)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	(32 554)	86 711
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(619)	77
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	3 586 802	(22 512)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(15 608)	10 146
Total des produits	3 571 194	(12 366)
Charges		
Coûts de transaction (note 9) ¹	240 987	177 385
Primes incitatives	198 914	–
Frais de gestion (note 5)	193 392	273 549
Honoraires juridiques	18 801	9 966
Frais d'emprunt d'actions	16 456	–
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	14 922	16 243
Honoraires des auditeurs	12 955	10 170
Charges d'intérêts et bancaires	12 284	1 350
Charges de dividendes sur les positions vendeur	6 944	4 419
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	5 556	1 894
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 366	2 480
Retenues d'impôts à la source (note 7)	1 769	(1 183)
Autres charges (note 5)	9 681	–
Total des charges	735 027	496 273
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire	–	(83 838)
Charges nettes	735 027	412 435
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 836 167	(424 801)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de catégorie A	78 532	(16 931)
Parts de catégorie F	2 757 635	(407 870)
Total	2 836 167	(424 801)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de catégorie A	58 562	64 844
Parts de catégorie F	1 501 128	1 624 410
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de catégorie A	1,35	(0,27)
Parts de catégorie F	1,83	(0,25)

1) Rabais de courtage

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	932 994	973 544
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 532	(16 931)
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(13 603)	(5 000)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(13 603)	(5 000)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	64 929	(21 931)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	997 923	951 613
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	32 536 838	32 497 454
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 757 635	(407 870)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	35 000	60 000
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(4 862 664)	(1 549 031)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 827 664)	(1 489 031)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 070 029)	(1 896 901)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	30 466 809	30 600 553

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 836 167	(424 801)
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	–	(619)
Achat de placements	(92 545 215)	(46 676 973)
Produit de la vente de placements	97 115 333	47 848 285
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(5 305 310)	(2 724 939)
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	16 107	436 336
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les bons de souscription	(28 495)	–
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	1 820 484	2 394 536
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options de souscription	215 629	449 809
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	32 554	(86 711)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	272 527	50 361
Coûts de transaction (note 9)	240 987	177 385
	4 670 768	1 442 669
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 000	60 000
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(4 876 267)	(1 554 031)
	(4 851 267)	(1 494 031)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	–	619
Augmentation (diminution) de la trésorerie	(180 499)	(51 362)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	148 426	564 899
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	(32 073)	514 156
Intérêts reçus (versés)	63 040	33 369
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	292 899	416 128

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur – 116,02 %			
Actions – 109,58 %			
Services de communication – 2,49 %			
Rogers Communications Inc., catégorie B	15 495	874 965	784 047
		874 965	784 047
Biens de consommation cyclique – 2,50 %			
*2459160 Ontario Inc., capitaux privés	100 000	100 000	–
*Northern Leaf Rights	618 162	10 894	–
* Actions privilégiées de Northern Leaf	206 055	208 323	1
Toll Brothers Inc.	5 000	831 196	787 860
		1 150 413	787 861
Biens de consommation de base – 1,10 %			
Colabor Group Inc.	300 000	356 000	345 000
		356 000	345 000
Énergie – 30,77 %			
Atha Energy Corp.	610 000	619 289	402 600
Canadian Natural Resources Ltd.	10 000	434 858	487 500
Cathedral Energy Services Ltd.	337 100	339 029	300 019
Gibson Energy Inc.	25 000	569 285	581 250
Gran Tierra Energy Inc.	30 000	364 284	397 200
Greenfire Resources Ltd.	16 667	124 502	154 170
IsoEnergy Ltd. Reçu de souscription	111 100	499 950	431 068
NexGen Energy Ltd.	130 000	1 255 867	1 240 200
Rubellite Energy Inc.	200 000	504 000	464 000
Scorpio Tankers Inc	10 000	622 682	1 112 088
Stampede Drilling Inc.	1 000 000	330 250	225 000
Valeura Energy Inc.	75 000	310 400	322 500
Tourmaline Oil Corp.	20 700	1 288 581	1 284 435
Trican Well Service Ltd.	100 000	412 000	482 000
Whitecap Resources Inc.	180 000	1 797 000	1 801 801
		9 471 977	9 685 631
Services financiers – 9,52 %			
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	17	747	885
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd., catégorie A	68	4 173	3 873
Evercore Inc., catégorie A	3 000	544 378	855 428
Galaxy Digital Holdings Ltd.	3 000	420 000	479 400
Fairfax Financial Holdings Ltd.	500	696 960	778 165
FRNT Financial Inc.	333 333	200 000	150 000
Mogo Inc.	100 000	271 605	204 000
Trisura Group Ltd.	12 420	448 306	513 939
WonderFi Technologies Inc.	44 772	100 027	9 178
		2 686 196	2 994 868

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Soins de santé – 8,96 %			
Amgen Inc.	710	284 772	303 488
Bicycle Therapeutics PLC	3 470	95 651	96 082
Arvinas Inc.	3 580	163 591	130 375
Curaleaf Holding Inc.	50 000	398 260	262 500
*Intercure Ltd.	1 977	10 843	5 436
IDEAYA Biosciences Inc.	3 540	157 497	170 034
Intra-Cellular Therapies Inc.	1 880	172 247	176 152
Ionis Pharmaceuticals Inc.	3 240	209 567	211 252
Nurix Therapeutics Inc.	5 510	118 672	157 317
*Panaxia Pharmaceutical Industries	259 495	170 511	3 477
Pfizer Inc.	7 970	320 080	305 076
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	160	208 701	230 058
Verano Holdings Corp.	120 200	733 341	590 182
Xenon Pharmaceuticals Inc.	3 280	184 089	174 956
		3 227 822	2 816 385
Produits industriels – 15,03 %			
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 000	403 676	430 960
Hammond Power Solutions Inc., SV	10 000	1 218 646	1 114 900
MDA Space Ltd.	50 000	711 500	683 000
RB Global Inc.	5 000	423 670	522 321
Vertiv Holdings LLC	5 000	642 800	592 160
Waste Connections Inc.	3 000	561 056	720 090
Xtract One Technologies Inc.	981 000	500 310	667 080
		4 461 658	4 730 511
Technologies de l'information – 6,99 %			
*Baanto International Ltd.	74 627	500 000	24 627
*Alida Inc.	221 602	775 607	941 809
Microsoft Corporation	1 500	687 639	917 175
Tantalus Systems Holding Inc.	200 000	380 720	316 000
		2 343 966	2 199 611
Matériaux – 31,37 %			
Mines Agnico Eagle Ltée	5 000	337 050	447 400
Alamos Gold Inc.	33 500	334 554	718 609
Americas Gold & Silver Corp.	1 667 000	500 100	566 780
*Atacama Copper Corp.	127 766	137 987	127 766
Atex Resources Inc.	200 000	296 000	252 000
Aya Gold & Silver Inc.	25 000	257 710	339 500
B2Gold Corp.	152 839	638 017	560 919
Banyan Gold Corp.	1 305 500	446 860	300 265
Capstone Copper Corp.	77 275	605 833	749 568
Foran Mining Corp.	150 000	586 158	588 000
Franco-Nevada Corp.	3 069	477 940	497 792
G Mining Ventures Corp	100 000	196 000	236 000
G2 Goldfields Inc.	300 000	413 940	426 000
Graphite One Inc.	100 000	151 000	68 000
*Kinross Gold Corporation Rights	18 000	–	1 800
Lithium Royalty Corp.	150 000	1 432 314	990 000
Orla Mining Ltd.	75 000	238 900	393 750
Reunion Gold Corp.	750 000	471 000	510 000
Rua Gold Inc.	1 000 000	211 050	190 000
Snowline Gold Corp.	50 000	292 000	265 000
*Stallion Uranium Corp.	750 000	150 000	47 250
Wesdome Gold Mines Ltd.	50 000	539 000	551 000
Western Copper and Gold Corp.	668 500	1 236 746	1 042 860
		9 950 159	9 870 259



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics – 0,85 %			
Superior Plus Corp.	30 000	303 900	266 100
		303 900	266 100
Total des actions – 109,58 %		34 827 056	34 480 273
Fonds du marché monétaire – 5,12 %			
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	159	15 614	15 910
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	11 649	1 594 604	1 594 598
Total des fonds du marché monétaire – 5,12 %		1 610 218	1 610 508
Fonds d'investissement – 2,84 %			
FNB de bitcoins Purpose	60 000	1 031 045	892 242
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	100	1 187	629
Total des fonds d'investissement – 2,84 %		1 032 232	892 871
Total des positions acheteur – 116,02 %		37 469 506	36 983 652
Positions vendeur – (16,57) %			
Actions – (16,57) %			
Biens de consommation cyclique – (4,30) %			
Tesla Inc.	(5 000)	(1 183 824)	(1 353 549)
		(1 183 824)	(1 353 549)
Biens de consommation de base – (1,82) %			
Sprouts Farmers Market Inc.	(5 000)	(246 772)	(572 255)
		(246 772)	(572 255)

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Énergie – (3,70) %			
Secure Energy Services Inc.	(50 000)	(594 345)	(605 500)
Tamarack Valley Energy Ltd.	(150 000)	(552 000)	(559 500)
		(1 146 345)	(1 165 000)
Services financiers – (1,52) %			
Galaxy Digital Holdings Ltd.	(3 000)	(397 656)	(479 400)
		(3 000)	(479 400)
Technologies de l'information – (5,23) %			
NVIDIA Corp.	(5 000)	(785 562)	(845 045)
Texas Instruments Inc.	(3 000)	(808 359)	(798 380)
		(1 593 921)	(1 643 425)
Total des actions – (16,57) %		(4 568 518)	(5 213 629)
Total des positions vendeur – (16,57) %		(4 568 518)	(5 213 629)
Coûts de transaction (note 9)		(56 217)	–
Total des placements – 100,97 %		32 844 771	31 770 023
Bons de souscription (tableau 1) – 0,31 %			97 482
Trésorerie et équivalents de trésorerie – (0,10) %			(32 073)
Autres actifs, moins les passifs – (1,18) %			(370 700)
Actif net – 100,00 %			31 464 732

*Titres privés classés au niveau 3.

TABLEAU 1 – BONS DE SOUSCRIPTION

Au 30 juin 2024

Titres	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Devise	Actions ou parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Cleantek Industries Inc.	2024-10-29	2,25	CAD	8 456	–	–
Craft 1861 Global Holdings Inc.	2028-02-28	11,50	USD	16 500	4 200	56
enCore Energy Corp.	2026-02-10	4,05	CAD	23 437	–	49 206
* Frontier Lithium Inc.	2025-11-10	2,75	CAD	97 025	–	–
Osisko Développement Corp.	2026-03-02	8,55	CAD	38 000	–	5 513
Americas Gold & Silver Corp.	2027-03-27	0,40	CAD	1 667 000	–	–
FRNT Financial Inc.	2027-05-21	0,90	CAD	166 667	–	–
Stallion Uranium Corp.	2025-10-11	0,30	CAD	375 000	–	3 467
Xtract One Technologies Inc.	2027-04-24	0,64	CAD	981 000	–	39 240
					4 200	97 482

*Titres privés classés au niveau 3.

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



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

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds d'actions choisies Purpose (le « Fonds ») utilisera une combinaison de stratégies de placement mettant l'accent sur des techniques fondamentales et d'analyse technique qui ont généralement été élaborées par le gestionnaire. Le Fonds aura également recours à des stratégies de placement comportant l'utilisation de titres non indiciels, de titres étrangers et de ventes à découvert lorsque les occasions se présenteront. Pour réaliser ces objectifs, le gestionnaire conclura divers accords de prêt de titres avec le fiduciaire. Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des sociétés fermées qui seront principalement établies au Canada.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts	
	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	64 875	1 632 350
Émises	–	51 117
Rachetées	(5 762)	(146 508)
En circulation au 31 décembre 2023	59 113	1 536 959
Émises	–	1 500
Rachetées	(816)	(211 925)
En circulation au 30 juin 2024	58 297	1 326 534

C) FRAIS DE GESTION, PRIME INCITATIVE 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*	2,00 %
Parts de catégorie F	1,00 %

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

Prime incitative

Le Fonds verse également une prime incitative au gestionnaire. La prime incitative, le cas échéant, est versée à l'égard de chaque catégorie. Les catégories A et F peuvent donner lieu au versement d'une prime incitative au gestionnaire. La prime incitative est estimée et cumulée mensuellement, calculée à la fin de l'année civile à l'aide des valeurs liquidatives moyennes de fin de mois et est versée dans les trente jours qui suivent la fin de l'année civile.

Le Fonds d'actions choisies Purpose versera au gestionnaire une prime incitative annuelle, plus les taxes applicables, correspondant à 20 % de l'augmentation de la valeur liquidative d'une catégorie du Fonds au cours d'une année qui excède la variation de la valeur de l'indice composé de rendement global S&P/TSX au cours de l'année, pour autant que l'augmentation de la valeur liquidative de cette catégorie (compte non tenu de toute rémunération au rendement accumulée) au cours de l'année soit positive et supérieure à la variation de la valeur de l'indice composé de rendement global S&P/TSX au cours de l'année plus deux pour cent (2 %) (l'« indice de référence »). Aucune prime incitative ne sera versée à l'égard d'une catégorie de parts du Fonds d'actions choisies Purpose au cours d'une année donnée si la variation de la valeur liquidative de cette catégorie (compte non tenu de toute rémunération au rendement accumulée) au cours de l'année est négative ou égale ou inférieure à la valeur de l'indice de référence au cours de l'année. La prime incitative s'accumulera quotidiennement et sera payable annuellement le 31 décembre.

Lorsqu'une part de fonds communs de placement du Fonds d'actions choisies Purpose est achetée ou rachetée un jour de bourse qui tombe une autre date autre que la dernière date d'évaluation d'une année civile, la prime incitative payable au gestionnaire à l'égard de ces parts de fonds communs de placement doit a) dans le cas d'un achat, s'accumuler à compter de la date à laquelle les parts de fonds communs de placement ont été achetées et b) dans le cas d'un rachat, être calculée comme si la date à laquelle ces parts ont été rachetées était la dernière date d'évaluation de cette année civile, respectivement.

À son gré, le gestionnaire peut réduire la prime incitative que doit payer le Fonds à l'égard d'un investisseur ou d'une série ou catégorie en particulier, en fonction de plusieurs facteurs, dont le type d'investisseur et le nombre et la valeur des parts du Fonds que détient l'investisseur. L'épargnant doit, à tout le moins, être un investisseur institutionnel et détenir un compte important. Les investisseurs qui peuvent bénéficier d'une prime incitative moins élevée peuvent recevoir une remise sur les frais d'un Fonds faisant en sorte que ces investisseurs bénéficient de la prime incitative moins élevée.

Pour la période close le 30 juin 2024, la prime incitative que le Fonds a versée s'est établie à 198 914 \$ (néant au 31 décembre 2023).

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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	32 401 593	487 500	1 591 180	34 480 273
Fonds	2 503 379	–	–	2 503 379
Bons de souscription	39 240	58 242	–	97 482
Total des actifs financiers	34 944 212	545 742	1 591 180	37 081 134
Passifs financiers				
Actions	5 213 629	–	–	5 213 629
Total des passifs financiers	5 213 629	–	–	5 213 629
Total des actifs et passifs financiers	29 730 583	545 742	1 591 180	31 867 505

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	31 331 924	–	1 789 288	33 121 212
Fonds	1 092 677	–	–	1 092 677
Options	246 459	–	–	246 459
Bons de souscription	–	130 036	–	130 036
Total des actifs financiers	32 671 060	130 036	1 789 288	34 590 384
Passifs financiers				
Actions	(1 109 982)	–	–	(1 109 982)
Options	(31 668)	–	–	(31 668)
Total des passifs financiers	(1 141 650)	–	–	(1 141 650)
Total des actifs et passifs financiers	31 529 410	130 036	1 789 288	33 448 734

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

Le tableau qui suit rapproche les évaluations de la juste valeur en utilisant des données de niveau 3 pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 :

	2024 (\$)	2023 (\$)
Solde au début de la période	1 789 288	1 228 439
Acquisitions	208 323	960 833
Dispositions	–	(168 897)
Transferts nets	–	(65 997)
Profit réalisé (perte réalisée)	–	(4 706)
Variation nette latente	(406 431)	(160 383)
Solde à la fin de la période	1 591 180	1 789 288

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,7 million de dollars (1,6 million de dollars au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs financiers du Fonds sont des titres de participation qui ne portent pas intérêt.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	–	1	0,0
Dollar américain	6 388 741	–	6 388 741	20,3
Exposition nette	6 388 742	–	6 388 742	20,3

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	203 146	–	203 146	0,6
Dollar américain	7 883 863	(13 366)	7 870 497	23,5
Exposition nette	8 087 009	(13 366)	8 073 643	24,1

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé de 0,3 million de dollars (0,4 million de dollars au 31 décembre 2023). 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 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.

Le Fonds est exposé au risque qu'un émetteur de titres ou une contrepartie ne soit pas en mesure de payer intégralement certains montants à l'échéance. Le principal risque de crédit pour le Fonds est lié à 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.

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- ».

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque pour le Fonds de ne pas pouvoir satisfaire ses 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 du Fonds aux rachats mensuels et annuels. 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, le Fonds conserve suffisamment de trésorerie et de découvert bancaire pour répondre à ses besoins de trésorerie quotidiens. Tous les passifs doivent être réglés dans les trois mois.

F) IMPÔTS SUR LE REVENU ET RETENUES D'IMPÔTS À LA SOURCE

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune perte en capital pouvant être reportée (néant en 2022) et avait des pertes autres qu'en capital pouvant être reportées de 90 703 \$ (332 584 en 2022) aux fins de l'impôt sur le revenu, venant à échéance comme suit : 86 144 \$ en 2037 et 4 559 \$ en 2039. 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.

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 2024		31 décembre 2023	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
FNB de bitcoins Purpose	2,8	0,2	–	–
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	0,1	0,0	0,2	0,0
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	0,0	0,0	0,0	0,0
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	5,1	2,2	3,1	1,7



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	4 907 490	5 301 479
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	11 103
Créances :		
Dividendes	52	308
Intérêts	389	762
Parts de capital vendues	175	165
Titres de placement vendus	-	1 723
Charges payées d'avance	9 117	12 176
Actifs dérivés :		
Bons de souscription	75 806	53 649
Total de l'actif	4 993 029	5 381 365
Passif		
Découvert bancaire	1 317	-
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	21 341	20 499
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	7 727	7 567
Autres charges à payer (note 5)	2 000	1 008
Distributions	2 340	2 600
Parts de capital rachetées	-	1 007
Total du passif	34 725	32 681
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 958 304	5 348 684

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	1 463 751	1 670 909
Parts de catégorie A	1 308 171	1 550 664
Parts de catégorie F	2 186 382	2 127 111
Total	4 958 304	5 348 684
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	234 000	260 000
Parts de catégorie A	224 518	259 571
Parts de catégorie F	347 105	340 992
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	6,26	6,43
Parts de catégorie A	5,83	5,97
Parts de catégorie F	6,30	6,24

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'occasions liées à la marijuana
Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	358	5 251
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	13 148	9 270
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(1 213)	5 900
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(1 174 420)	(3 432 464)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	–	45 612
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	(274 629)	(238 213)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les bons de souscription	(257 555)	(879 072)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	1 195 767	1 747 850
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	–	(9 070)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	–	215 280
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	279 712	833 533
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(2 065)	553
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(220 897)	(1 695 570)
Revenu tiré du prêt de titres ²	4 345	10 192
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 745)	(2 269)
Total des produits	(218 297)	(1 687 647)
Charges		
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	32 422	18 415
Frais de gestion (note 5)	27 534	49 340
Honoraires juridiques	20 094	25 241
Coûts de transaction (note 9) 1	19 079	10 613
Honoraires des auditeurs	17 540	17 090
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 643	2 628
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	2 072	1 500
Charges d'intérêts et bancaires	1 844	240
Droits payables aux bourses de valeurs	–	4 897
Retenues d'impôts à la source (note 7)	–	(6 726)
Autres charges (note 5)	–	938
Total des charges	123 228	116 385
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(55 416)	(59 352)
Charges nettes	67 812	57 033
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(286 109)	(1 744 680)

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	(30 613)	(750 228)
Parts de catégorie A	(31 311)	(374 064)
Parts de catégorie F	(224 185)	(620 388)
Total	(286 109)	(1 744 680)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	242 791	537 017
Parts de catégorie A	239 671	289 753
Parts de catégorie F	348 350	404 817
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	(0,13)	(1,40)
Parts de catégorie A	(0,13)	(1,29)
Parts de catégorie F	(0,65)	(1,54)
1) Rabais de courtage	309	56
2) 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 2024	30 juin 2023
	\$	\$
Revenu brut tiré du prêt de titres	4 345	10 192
Revenu tiré du prêt de titres	4 345	10 192

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 731 187	4 831 089
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(30 613)	(750 228)
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(232 143)	(1 250 296)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(232 143)	(1 250 296)
Distributions versées ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Remboursement de capital	(4 680)	(10 200)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(4 680)	(10 200)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(267 436)	(2 010 724)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 463 751	2 820 365
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 618 948	2 037 932
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(31 311)	(374 064)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	34 600	25 923
Échange de parts rachetables	(28 079)	(7 756)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(285 469)	(182 441)
Réinvestissement des distributions	4 103	5 092
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(274 845)	(159 182)
Distributions versées ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Remboursement de capital	(4 621)	(5 681)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(4 621)	(5 681)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(310 777)	(538 927)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 308 171	1 499 005
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 285 852	3 450 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(224 185)	(620 388)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	844 380	325 547
Échange de parts rachetables	29 463	18 120
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(748 953)	(1 362 839)
Réinvestissement des distributions	6 650	8 127
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	131 540	(1 011 045)
Distributions versées ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Remboursement de capital	(6 825)	(8 290)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(6 825)	(8 290)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(99 470)	(1 639 723)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 186 382	1 810 308

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(286 109)	(1 744 680)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(124)	674
Achat de placements	(3 007 793)	(771 246)
Produit de la vente de placements	3 315 703	2 123 043
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	1 174 420	3 432 464
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	274 629	238 213
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les bons de souscription	257 555	879 072
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(1 195 767)	(1 747 850)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	-	9 070
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	-	(215 280)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	(279 712)	(833 533)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	108 426	71 449
Coûts de transaction (note 9)	19 079	10 613
	380 307	1 452 009
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	878 970	351 190
Échange de parts rachetables	1 384	10 364
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(1 267 572)	(2 780 384)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(5 633)	(11 152)
	(392 851)	(2 429 982)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	124	(674)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(12 544)	(977 973)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	11 103	974 057
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	(1 317)	(4 590)
Intérêts reçus (versés)	12 019	96 179
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	614	1 716

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 98,84 %			
Actions canadiennes – 9,87 %			
Services de communication – 0,08 %			
Yooma Wellness Inc.	786 666	935 906	3 933
		935 906	3 933
Biens de consommation cyclique – 0,00 %			
*2459160 Ontario Inc., capitaux privés	150 000	150 000	–
*Eviana Health Corp	194 664	219 644	–
		369 644	–
Services financiers – 0,52 %			
RIV Capital Inc.	200 000	369 409	26 000
		369 409	26 000
Soins de santé – 9,27 %			
Britannia Life Sciences Inc.	1 503 122	443 905	97 703
*Flower One Holdings Inc.	1 244 521	239 674	–
Grown Rogue International Inc.	158 000	157 637	142 200
Ionic Brands Corp.	1 201 632	213 596	6 008
*Iuvo Therapeutics Ltd. Reçu de souscription	430 000	150 500	6 265
*Khiron Life Sciences Corp.	500 000	75 000	20 000
*Panaxia Pharmaceutical Industries	129 747	85 256	1 739
TerrAscend Corp.	62 500	331 687	116 250
Vext Science Inc.	300 000	159 857	69 000
		1 857 112	459 165
Produits industriels – 0,00 %			
*Hemp Hydrate International Holdings Ltd., actions ordinaires	200 000	100 000	–
		100 000	–
Total des actions canadiennes – 9,87 %			
		3 632 071	489 098
Actions américaines – 88,85 %			
Soins de santé – 88,85 %			
Ascend Wellness Holdings Inc.	156 079	508 711	194 307
Ayr Wellness Inc.	100 000	999 635	270 000
Cannabist Co. Holdings Inc.	607 755	333 229	161 055
Consortium Inc.	975 488	682 356	173 487
Cresco Labs Inc.	120 000	328 209	256 800
Curaleaf Holdings Inc.	75 828	612 435	398 097
*Curaleaf Holdings Inc., actions restreintes	24 718	165 533	103 816
Green Thumb Industries Inc.	55 000	1 351 570	907 500
*Hemp Hydrate Brands Corp., actions ordinaires	745 098	127 440	69 570

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Jushi Holdings Inc.	165 833	552 902	129 350
MariMed Inc.	477 170	549 835	118 155
Planet 13 Holdings Inc.	200 000	–	24 000
Planet 13 Holdings Inc.	200 000	161 502	130 000
Planet 13 Holdings Inc.	50 000	53 130	32 500
Trulieve Cannabis Corp.	55 000	1 269 315	700 150
Verano Holdings Corp.	150 000	2 022 292	736 500
		9 718 094	4 405 287
Total des actions américaines – 88,85 %			
		9 718 094	4 405 287
Actions internationales – 0,12 %			
Guernesey – 0,00 %			
Biens de consommation cyclique – 0,00 %			
Goodbody Health Ltd.	49 177	249 754	213
		249 754	213
Total actions de Guernesey – 0,00 %			
		249 754	213
Royaume-Uni – 0,12 %			
Biens de consommation de base – 0,12 %			
*Change Argonomy Ltd.	167 985	199 976	5 810
		199 976	5 810
Biens de consommation cyclique – 0,00 %			
*Northern Leaf PLC, droits	1 854 486	32 683	3
* Actions privilégiées de Northern Leaf	618 165	627 130	1
		659 813	4
Total des actions britanniques – 0,12 %			
		859 789	5 814
Total des actions internationales – 0,12 %			
		1 109 543	6 027
Total des actions – 98,84 %			
		14 459 708	4 900 412
Fonds du marché monétaire – 0,14 %			
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	42	4 184	4 203
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	21	2 870	2 875
Fonds du marché monétaire – 0,14 %			
		7 054	7 078
Coûts de transaction (note 9)			
		(49 724)	–
Total des placements – 98,98 %			
		14 417 038	4 907 490
Bons de souscription (tableau 1) – 1,53 %			
			75 806
Trésorerie et équivalents de trésorerie – (0,03) %			
			(1 317)
Autres actifs, moins les passifs – (0,48) %			
			(23 675)
Actif net – 100,00 %			
			4 958 304

*Titres privés classés au niveau 3.

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

TABLEAU 1 – BONS DE SOUSCRIPTION

Au 30 juin 2024

Titres	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Devise	Actions ou parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Craft 1861 Global Holdings Inc.	2028-02-28	11,50	USD	17 000	4 328	58
Decibel Cannabis Co. Inc.	2024-09-16	0,40	CAD	689 750	–	3 448
Gold Flora Corp.	2026-01-15	11,50	USD	150 000	355 452	1 026
High Tide Inc.	2027-07-22	2,73	CAD	20 000	–	29 200
Glass House Brands	2026-06-29	11,50	USD	25 000	–	41 042
Khiron Life Sciences Corp.	2025-11-26	0,75	CAD	250 000	–	–
Greenlane Holdings Inc.	2024-09-30	16,69	USD	31 022	–	63
Ionic Brands Corp.	2026-03-02	0,30	CAD	1 052 632	–	969
Ayr Wellness Inc.	2029-02-02	2,86	CAD	32 785	–	–
					359 780	75 806

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

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS D'OCCASIONS LIÉES À LA MARIJUANA PURPOSE (non audité)****A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)**

Le Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose vise à procurer aux porteurs de parts une plus-value du capital à long terme attrayante en investissant dans des titres d'émetteurs mondiaux ayant un intérêt pour le secteur de la marijuana ou les secteurs connexes.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	680 000	302 716	482 263
Émises	–	27 710	116 205
Réinvesties	–	1 618	2 243
Rachetées	(420 000)	(72 473)	259 719
En circulation au 31 décembre 2023	260 000	259 571	340 992
Émises	–	4 383	105 459
Réinvesties	–	600	905
Rachetées	(26 000)	(40 036)	(100 251)
En circulation au 31 décembre 2021	234 000	224 518	347 105

**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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	4 026 231	674 054	207 204	4 907 489
Bons de souscription	42 068	33 739	–	75 807
Total des actifs financiers	4 068 299	707 793	207 204	4 983 296
Total des actifs et passifs financiers	4 191 902	707 793	83 601	4 983 296

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	4 909 970	–	330 326	5 240 296
Fonds	61 183	–	–	61 183
Bons de souscription	33 502	20 147	–	53 649
Total des actifs financiers	5 004 655	20 147	330 326	5 355 128
Total des actifs et passifs financiers	5 004 655	20 147	330 326	5 355 128

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.

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, 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 les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	2024 (\$)	2023 (\$)
Au début de la période	330 326	862 969
Acquisitions	627 130	51 592
Dispositions	(522 972)	–
Transferts nets	(127 541)	42 861
Variation nette latente	(223 342)	(627 096)
À la fin de la période	83 601	330 326

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**Risque lié au cours du marché**

Si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,2 million de dollars (0,3 million de dollars au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs financiers du Fonds sont des titres de participation qui ne portent pas intérêt.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	6 027	–	6 027	0,1
Dollar américain	600 883	–	600 883	12,1
Exposition nette	606 910	–	606 910	12,2

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	378 433	–	378 433	6,7
Dollar américain	588 436	–	588 436	10,4
Exposition nette	966 869	–	966 869	17,1

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS D'OCCASIONS LIÉES À LA MARIJUANA PURPOSE (non audité) (suite)**

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué de 30 346 \$ (48 343 \$ au 31 décembre 2023). 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, b) le Fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir son exposition aux devises et, c) la négociation des titres non cotés en bourse. 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) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds avait des pertes autres qu'en capital reportées de 128 234 \$ (91 466 \$ en 2022) et des pertes en capital reportées de 28 812 340 \$ (18 990 507 \$ en 2022) 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 2024		31 décembre 2023	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	0,1	0,0	–	–
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	0,1	0,0	1,1	0,1



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	85 717 763	101 488 610
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 277 401	643 907
Créances :		
Dividendes	416 488	570 454
Intérêts	–	304 444
Parts de capital vendues	–	1 385
Titres de placement vendus	–	277 735
Charges payées d'avance	285 846	305 336
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	–	3 180
Total de l'actif	87 697 498	103 595 051
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	115 254	168 390
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	7 377	7 630
Autres charges à payer (note 5)	142 846	60 933
Distributions	304 952	336 452
Parts de capital rachetées	4 980	44 211
Titres de placement achetés	–	255 983
Montants à payer sur les contrats à terme	–	98 953
Total du passif	575 409	972 552
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 122 089	102 622 499

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	61 368 582	69 990 082
Parts de catégorie A	16 535 408	20 089 542
Parts de catégorie F	4 532 476	6 792 094
Parts de catégorie I	1 252	1 250
Parts de catégorie P	2 834 735	3 677 569
Parts de catégorie X	1 849 636	2 071 962
Total	87 122 089	102 622 499
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	3 630 305	4 005 305
Parts de catégorie A	2 101 622	2 454 289
Parts de catégorie F	518 673	752 093
Parts de catégorie I	131	128
Parts de catégorie P	348 035	436 334
Parts de catégorie X	212 790	230 741
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	16,90	17,47
Parts de catégorie A	7,87	8,19
Parts de catégorie F	8,74	9,03
Parts de catégorie I	9,53	9,79
Parts de catégorie P	8,14	8,43
Parts de catégorie X	8,69	8,98

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 à revenu multi-actifs Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	1 711 955	3 240 889
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	(14 882)	363 395
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	3 355	(1 330)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	1 165 941	(665 569)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	–	192 290
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	(81 315)	(211 234)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(2 744 850)	(2 150 111)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	–	156 941
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	34 352	(315 557)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	7 234	(9 401)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	81 790	600 313
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	7 423	13 800
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4 064)	8 677
Total des produits	85 149	622 790
Charges		
Frais de gestion (note 5)	351 270	423 652
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	140 279	110 366
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	89 622	–
Honoraires juridiques	24 370	6 313
Honoraires des auditeurs	17 540	17 090
Charges d'intérêts et bancaires	17 087	20 510
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	14 935	27 461
Retenues d'impôts à la source (note 7)	12 204	20 812
Coûts de transaction (note 9) ¹	12 134	19 929
Droits payables aux bourses de valeurs	3 848	10 445
Total des charges	545 376	656 578
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(10 036)	(8 674)
Charges nettes	535 340	647 904
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(450 191)	(25 114)

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

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB	(244 338)	56 703
Parts de catégorie A	(166 974)	(125 343)
Parts de catégorie F	(17 640)	19 456
Parts de catégorie I	2	4
Parts de catégorie P	(15 527)	21 708
Parts de catégorie X	(5 714)	2 358
Total	(450 191)	(25 114)

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

	30 juin 2024	30 juin 2023
Parts de FNB	3 824 124	4 383 067
Parts de catégorie A	2 302 925	3 015 417
Parts de catégorie F	610 788	886 904
Parts de catégorie I	129	122
Parts de catégorie P	407 390	548 979
Parts de catégorie X	222 603	254 929

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

	30 juin 2024	30 juin 2023
Parts de FNB	(0,06)	0,02
Parts de catégorie A	(0,08)	(0,04)
Parts de catégorie F	(0,03)	0,02
Parts de catégorie I	0,01	0,03
Parts de catégorie P	(0,04)	0,04
Parts de catégorie X	(0,03)	0,02

1) Rabais de courtage	176	103
-----------------------	-----	-----

2) Prêt de titres :

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

	30 juin 2024	30 juin 2023
Valeur des titres prêtés	6 526 340	–
Valeur des sûretés reçues	6 865 741	–

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 aux états du résultat global.

	30 juin 2024		30 juin 2023	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	13 329	100,0	23 047	100,0
Retenues d'impôts à la source	(960)	(7,2)	(52)	(0,2)
Honoraires de l'agent	(4 946)	(37,1)	(9 195)	(39,9)
Revenu tiré du prêt de titres	7 423	55,7	13 800	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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	69 990 082	82 216 329
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(244 338)	56 703
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(6 465 588)	(3 268 315)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 465 588)	(3 268 315)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 911 574)	(2 207 674)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 911 574)	(2 207 674)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 621 500)	(5 419 286)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	61 368 582	76 797 043

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	20 089 542	26 798 979
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(166 974)	(125 343)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 450	100 348
Échange de parts rachetables	(295 920)	(92 037)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(3 016 307)	(1 986 039)
Réinvestissement des distributions	471 462	613 627
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 834 315)	(1 364 101)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(552 845)	(727 280)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(552 845)	(727 280)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 554 134)	(2 216 724)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	16 535 408	24 582 255

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	6 792 094	9 106 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 640)	19 456
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	57 845	50 050
Échange de parts rachetables	(18 070)	(20 710)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(2 246 938)	(1 330 815)
Réinvestissement des distributions	118 493	179 649
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 088 670)	(1 121 826)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(153 308)	(226 800)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(153 308)	(226 800)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 259 618)	(1 329 170)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 532 476	7 777 645

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 250	1 231
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	4
Transactions sur parts rachetables		
Réinvestissement des distributions	35	33
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	35	33
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(35)	(33)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(35)	(33)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 252	1 235

Parts de catégorie P		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 677 569	5 387 355
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 527)	21 708
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(819 767)	(1 163 822)
Réinvestissement des distributions	91 297	123 502
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(728 470)	(1 040 320)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(98 837)	(133 492)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(98 837)	(133 492)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(842 834)	(1 152 104)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 834 735	4 235 251

Parts de catégorie X		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 071 962	2 450 009
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 714)	2 358
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(177 945)	(112 985)
Réinvestissement des distributions	18 390	20 486
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(159 555)	(92 499)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(57 057)	(65 602)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(57 057)	(65 602)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(222 326)	(155 743)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 849 636	2 294 266

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



TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(450 191)	(25 114)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	–	773
Achat de placements	(11 433 137)	(4 155 855)
Produit de la vente de placements	25 590 910	12 812 286
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(1 165 941)	665 569
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	81 315	211 234
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	2 744 850	2 150 111
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	–	(156 941)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	(34 352)	315 557
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	407 471	30 548
Coûts de transaction (note 9)	12 134	15 282
	15 753 059	11 863 450
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	65 680	150 197
Échange de parts rachetables	(313 990)	(112 747)
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(12 765 776)	(8 988 363)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(2 105 479)	(2 447 154)
	(15 119 565)	(11 398 067)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	–	(773)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	633 494	465 383
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	643 907	345 083
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 277 401	809 693
Intérêts reçus (versés)	289 562	273 365
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	1 853 717	3 363 832

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 64,34 %			
Services de communication – 4,16 %			
BCE Inc.	42 239	2 284 560	1 871 610
QYOU Media Inc.	118 221	24 968	5 320
TELUS Corp.	84 062	2 159 134	1 740 924
		4 468 662	3 617 854
Biens de consommation cyclique – 0,13 %			
*Cooltech Corp.	29 051	76 605	–
Parkit Enterprise Inc.	222 200	211 090	113 322
*Skylink Aviation, catégorie A	52 700	–	–
		287 695	113 322
Biens de consommation de base – 0,00 %			
Crumbs Bake Shop Inc.	8 492	131	–
*WG Ltd.	312	–	–
		131	–
Énergie – 8,66 %			
Enbridge Inc.	51 284	2 480 065	2 495 992
Gibson Energy Inc.	5 180	101 769	120 435
*Iskander Energy Corp.	320 000	3 200	–
Keyera Corp.	7 965	172 278	301 794
Logan Energy Corp.	296	98	267
Pembina Pipeline Corp.	27 466	847 381	1 394 174
Spartan Delta Corp.	296	–	1 193
Sunoco L.P.	14 086	485 099	1 089 546
Corporation TC Énergie	41 349	2 465 378	2 144 359
		6 555 268	7 547 760
Services financiers – 12,21 %			
Banque de Montréal	3 074	318 839	352 988
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	9 419	641 842	589 441
Big Banc Split Corp.	168 559	1 643 450	1 805 267
Banque Canadienne Impériale de Commerce	6 346	348 828	412 807
Definity Financial Corp.	20 685	549 164	930 411
*GMS Investco Limited Partnership	550 000	66 000	–
Great-West Lifeco Inc.	25 855	579 137	1 031 873
Société financière IGM Inc.	31 521	699 432	1 190 548
Société Financière Manuvie	28 898	473 237	1 052 754
Mogo Inc.	2 933	63 947	5 983
Power Corp. du Canada	18 360	400 822	698 047
Banque Royale du Canada	2 776	294 616	404 325
Financière Sun Life inc.	13 584	619 485	911 215
Banque Toronto-Dominion (La)	16 558	1 119 726	1 245 162
		7 818 525	10 630 821
Technologies de l'information – 0,03 %			
*Calgary Scientific	66 667	250 002	14 000
*Cenoplex Inc.	2 340 287	–	–
*iON Worldwide LLC	80 000	–	–
*Mobidia Technology Inc.	120 000	929	6 000
*Stratus Tech, actions ordinaires – placement privé	82 400	–	–
*Stratus Tech, actions privilégiées – placement privé	18 760	–	–
		250 931	20 000



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 31 décembre 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Immobilier – 25,88 %			
Alliance Real Estate Investment Trust, parts	78 813	552 449	791 892
Automotive Properties REIT	201 539	1 501 834	1 967 020
Fonds de placement immobilier BSR	196 088	1 841 026	3 216 416
Crombie REIT	134 585	1 911 261	1 715 959
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	104 903	1 112 862	1 329 121
European Residential REIT	703 429	3 017 014	1 635 472
Flagship Communities REIT	52 650	1 005 495	1 004 068
Granite REIT	20 437	1 130 333	1 385 424
InterRent REIT	32 323	360 329	384 967
Invesque Inc.	500 846	5 140 247	82 222
Killam Apartment REIT	35 349	450 588	602 347
Killam Apartment REIT	49 577	650 989	732 748
Nexus Industrial REIT	243 856	1 611 731	1 653 344
*PowerOne Industrial Properties L.P.	2 000	778 325	1 503 261
Retail Opportunity Investments Corp.	51 913	1 231 487	882 773
SmartCentres REIT	70 259	1 618 628	1 544 995
StorageVault Canada Inc.	453 939	548 271	2 115 356
		24 462 869	22 547 385
Services publics – 13,27 %			
AltaGas Ltd.	48 438	1 072 749	1 497 219
Boralex Inc.	31 402	578 541	1 052 281
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	49 458	1 420 589	1 858 632
Brookfield Renewable Partners L.P.	37 390	531 084	1 265 651
Capital Power Corp.	53 368	1 393 072	2 080 818
Emera Inc.	19 472	1 134 794	888 897
Northland Power Inc.	84 780	1 997 772	1 994 026
TransAlta Corp.	94 889	1 357 007	920 423
		9 485 608	11 557 947
Total des actions – 64,34 %		53 329 689	56 035 089
Fonds d'investissement – 33,13 %			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	19 830	3 463 091	2 489 848
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	200 000	4 444 566	4 324 000
Fonds d'occasions de crédit Purpose	100	1 987	1 799
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	163 601	1 538 848	1 314 909
Fonds de lingots d'or Purpose	125 000	3 673 750	4 318 750
Fonds de dividendes international Purpose	370 000	7 528 102	8 369 400
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	100	1 953	2 298
Fonds de rendement stratégique Purpose	437 500	8 145 464	8 041 250
Total des fonds d'investissement – 33,13 %		28 797 761	28 862 254

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds du marché monétaire – 0,07 %			
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	92	9 202	9 206
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	360	49 311	49 279
Total des fonds du marché monétaire – 0,07 %		58 513	58 485
Titres à revenu fixe – 0,87 %			
Obligations de sociétés canadiennes – 0,00 %			
*Crailar Technologies Inc., 30/09/2017	700 000	–	–
*Cricket Media Inc., convertibles, billet à ordre, 5,00 %, 21/09/2025	451 862	34 750	–
*Great Basin Gold Ltd., 8,00 %, 30/11/2014	3 353 083	–	–
*Ivanhoe Energy Inc., 5,750 %, 30/06/2016	348 000	–	–
*Skylink Aviation, 12,25 %, 10/08/2019	735 000	–	–
		34 750	–
Obligations de sociétés étrangères – 2,16 %			
*99 Cents Only Stores LLC, rachetables, 7,500 %, 15/01/2026	2 000 000	2 426 286	410 415
*Crumbs Bake Shop Inc., 0,0 %, 10/08/2019	810 000	–	–
*Curo Group Holdings Corp., rachetables, 7,500 %, 01/08/2028	5 139 000	5 965 456	351 520
*Imprimis Pharmaceuticals, convertibles, 6,00 %, 08/05/2015	42 000	–	–
		8 391 742	761 935
Total des titres américains à revenu fixe – 0,87 %		8 426 492	761 935
Total des titres à revenu fixe – 0,87 %		8 426 492	761 935
Coûts de transaction (note 9)		(5 909)	–
Total des placements – 98,41 %		90 606 546	85 717 763
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,47 %			1 277 401
Autres actifs, moins les passifs – 0,12 %			126 925
Actif net – 100,00 %			87 122 089

*Titres privés classés au niveau 3.

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



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS À REVENU MULTI-ACTIFS PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Les objectifs de placement du Fonds à revenu multi-actifs Purpose sont de procurer aux porteurs de parts des distributions en espèces mensuelles ainsi qu'une appréciation du capital à long terme par des investissements dans un portefeuille de titres de capitaux propres nord-américains de grande qualité donnant droit à des dividendes.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts					
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie I	Parts de catégorie P	Parts de catégorie X
En circulation au 31 décembre 2022	4 480 305	3 079 744	960 729	121	607 381	260 111
Émises	–	13 193	33 251	–	–	–
Réinvesties	–	138 642	36 959	7	27 028	4 270
Rachetées	(475 000)	(777 290)	(278 846)	–	(198 075)	(33 640)
En circulation au 31 décembre 2023	4 005 305	2 454 289	752 093	128	436 334	230 741
Émises	–	801	6 774	–	–	–
Rachetées	–	59 117	13 405	3	11 079	2 094
Réinvesties	(375 000)	(412 585)	(253 599)	–	(99 378)	(20 045)
En circulation au 30 juin 2024	3 630 305	2 101 622	518 673	131	348 035	212 790

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
Parts de catégorie P*	0,95 %
Parts de catégorie X**	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 et de 0,10 % de celle des parts de catégorie P.

** Les nouveaux investisseurs ne peuvent pas souscrire de parts de catégorie X, mais les porteurs actuels peuvent continuer de faire des placements additionnels dans le cadre du régime de réinvestissement de dividendes du Fonds.

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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	53 719 936	–	2 315 153	56 035 089
Titres à revenu fixe	–	–	761 935	761 935
Fonds	27 605 830	1 314 909	–	28 920 739
Total des actifs financiers	81 325 766	1 314 909	3 077 088	85 717 763
Total des actifs et passifs financiers	81 325 766	1 314 909	3 077 088	85 717 763

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	60 845 222	791 892	2 293 897	63 931 011
Titres à revenu fixe	–	2 225 451	–	2 225 451
Fonds	35 332 148	1 270 684	–	36 602 832
Options	3 180	–	–	3 180
Total des actifs financiers	96 180 550	4 288 027	2 293 897	101 491 790
Total des actifs et passifs financiers	96 180 550	4 288 027	2 293 897	101 491 790

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.

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, 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 les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	2024 (\$)	2023 (\$)
Au début de la période	2 293 897	2 396 410
Acquisitions	5 989 155	–
Transferts nets	445 879	–
Profit réalisé (perte réalisée)	(23 681)	–
Variation nette latente	(5 628 162)	(102 513)
À la fin de la période	3 077 088	2 293 897

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 2,8 millions de dollars (3,2 millions de dollars au 31 décembre 2023). 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 2024 et au 31 décembre 2023, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
De 1 an à 3 ans	410 415	53,9	897 642	40,3
De 3 ans à 5 ans	351 520	46,1	1 327 809	59,7
Exposition totale	761 935	100,0	2 225 451	100,00

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS À REVENU MULTI-ACTIFS PURPOSE (non audité) (suite)****Risque de change**

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	12 422 912	–	12 422 912	14,3
Exposition nette	12 422 912	–	12 422 912	14,3

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	15 809 228	–	15 809 228	15,4
Exposition nette	15 809 228	–	15 809 228	15,4

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024 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 (0,8 million de dollars au 31 décembre 2023). 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, b) le Fonds peut conclure des contrats sur instruments dérivés pour couvrir son exposition aux devises et c) la négociation des titres non cotés en bourse. Ces contrats sont conclus avec des contreparties ayant une cote 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.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, 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 2024		31 décembre 2023	
	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
Inférieure à BBB	46,1	0,4	100,0	2,2
Aucune note	53,9	0,5	–	–
Total	100,0	0,9	100,0	2,2

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 10 690 112 \$ (9 946 179 \$ en 2022), mais 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 2024		31 décembre 2023	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2,9	0,0	2,5	0,0
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	5,0	6,9	4,1	14,4
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	0,0	0,0	0,3	0,1
Fonds d'occasions de crédit Purpose	0,0	0,0	0,0	0,0
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	1,5	13,2	1,2	12,3
Fonds de lingots d'or Purpose	5,0	3,3	4,5	3,9
Fonds de dividendes international Purpose	9,6	12,1	10,5	21,7
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	0,0	0,0	0,0	0,0
Fonds de rendement stratégique Purpose	9,2	9,6	11,3	14,9
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	0,1	0,1	–	–



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	30 749 254	27 351 638
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 319 349	1 885 085
Créances :		
Distributions	52 643	51 891
Charges payées d'avance	42 678	38 524
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	429 223	622 711
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	431 713	514 869
Total de l'actif	34 024 860	30 464 718
Passif		
Garantie	301 671	320 678
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	31 038	26 473
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	6 896	6 701
Autres charges à payer (note 5)	1 054	775
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	463 644	832 421
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	170 105	285 390
Total du passif	974 408	1 472 438
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 050 452	28 992 280

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	32 236 055	27 794 403
Parts de catégorie A	138 516	158 621
Parts de catégorie F	675 881	1 039 256
Total	33 050 452	28 992 280
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	1 400 000	1 350 000
Parts de catégorie A	6 629	8 443
Parts de catégorie F	29 417	50 587
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	23,03	20,59
Parts de catégorie A	20,90	18,79
Parts de catégorie F	22,98	20,54

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 multi-stratégies neutre au
marché Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	89 379	249 801
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	230 930	–
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(66 752)	(27 155)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	159 798	(32 616)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	407 361	443 665
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats à terme standardisés	455 957	(296 012)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	2 032 225	446 135
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	175 289	274 716
Variation nette de la plus-value (moins-value) sur les contrats à terme standardisés	32 128	145 858
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	3 516 315	1 204 392
Revenu tiré du prêt de titres ²	3 656	3 466
Profit (perte) de change sur la trésorerie	62 863	(3 072)
Total des produits	3 582 834	1 204 786
Charges		
Frais de gestion (note 5)	83 971	64 941
Retenues d'impôts à la source (note 7)	11 375	6 333
Autres charges (note 5)	7 908	10 822
Coûts de transaction (note 9) ¹	3 845	1 242
Charges d'intérêts et bancaires	3 613	22 415
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 703	2 688
Total des charges	113 415	108 441
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 469 419	1 096 345

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	3 368 257	1 028 151
Parts de catégorie A	15 803	6 386
Parts de catégorie F	85 359	61 808
Total	3 469 419	1 096 345
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	1 385 852	1 158 425
Parts de catégorie A	7 326	9 100
Parts de catégorie F	33 892	70 449
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	2,43	0,89
Parts de catégorie A	2,18	0,70
Parts de catégorie F	2,52	0,88

1) Rabais de courtage	258	26
-----------------------	-----	----

2) 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 2024		30 juin 2023	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	6 121	100,0	5 927	100,0
Retenues d'impôts à la source	(27)	(0,4)	(151)	(2,5)
Honoraires de l'agent	(2 438)	(39,8)	(2 310)	(39,0)
Revenu tiré du prêt de titres	3 656	59,8	3 466	58,5

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	27 794 403	18 938 670
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 368 257	1 028 151
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 073 395	5 401 513
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 073 395	5 401 513
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 441 652	6 429 664
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	32 236 055	25 368 334

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	158 621	212 176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 803	6 386

Transactions sur parts rachetables

Paiements pour le rachat de parts rachetables	(35 908)	(61 236)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(35 908)	(61 236)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(20 105)	(54 850)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	138 516	157 326

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 039 256	1 541 908
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	85 359	61 808

Transactions sur parts rachetables

Paiements pour le rachat de parts rachetables	(448 734)	(247 444)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(448 734)	(247 444)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(363 375)	(185 636)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	675 881	1 356 272

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 469 419	1 096 345
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(22 042)	(10 442)
Achat de placements	(12 770 929)	(12 793 994)
Produit de la vente de placements	11 561 490	7 339 391
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(159 798)	32 616
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(2 032 225)	(446 135)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(175 289)	(274 716)
Variation nette de la moins-value (plus-value) sur les contrats à terme standardisés	(32 128)	(146 406)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	133	(5 500)
Variation nette de la trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	(19 007)	(24 133)
Coûts de transaction (note 9)	3 845	1 242
	(176 531)	(5 231 732)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	1 073 395	5 401 513
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(484 642)	(294 092)
	588 753	5 107 421

Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	22 042	10 442
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	412 222	(124 311)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	1 885 085	263 981
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	2 319 349	150 112
Intérêts reçus (versés)	234 586	–
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	77 252	235 731

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 71,97 %			
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	26 962	2 833 241	2 845 337
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	23 462	2 836 477	2 839 959
Fonds tactique d'actions couvert international Purpose	175 391	3 120 716	3 389 431
Fonds tactique d'actions couvert Purpose	380 953	10 761 748	14 712 405
Total des fonds d'investissement – 71,97 %		19 552 182	23 787 132
Fonds du marché monétaire – 21,07 %			
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	69 576	6 972 264	6 962 122
Total des fonds du marché monétaire – 21,07 %		6 972 264	6 962 122
Coûts de transaction (note 9)		(6 903)	–

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Total des placements – 93,04 %			
		26 517 543	30 749 254
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,10) %			
			(34 421)
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats à terme standardisés (tableau 2) – 0,79 %			
			261 607
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 7,02 %			
			2 319 349
Garantie – (0,91) %			
			(301 671)
Autres actifs, moins les passifs – 0,16 %			
			56 334
Actif net – 100,00 %			33 050 452

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

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2024

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	2024-07-31	AUD	595 926	USD	393 579	0,6600	0,6680	5 846
CIBC	A-1	2024-07-31	BRL	1 310 149	USD	248 652	0,1900	0,1780	(20 619)
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	CAD	681 226	USD	500 000	0,7340	0,7310	(2 346)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	CHF	354 786	USD	400 000	1,1270	1,1170	(5 111)
CIBC	A-1	2024-07-31	CLP	1 101 360 000	USD	1 200 000	0,0010	0,0010	(40 850)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	CZK	4 632 650	USD	200 000	0,0430	0,0430	(2 518)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	CZK	2 306 419	USD	101 494	0,0440	0,0430	(3 880)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	GBP	863 571	USD	1 100 000	1,2740	1,2640	(11 171)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	HUF	373 757 500	USD	1 000 000	0,0030	0,0030	16 832
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	ILS	371 385	USD	100 000	0,2690	0,2650	(2 133)
CIBC	A-1	2024-07-31	INR	158 480 520	USD	1 900 000	0,0120	0,0120	(1 526)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	JPY	140 616 450	USD	900 000	0,0060	0,0060	(30 291)
CIBC	A-1	2024-07-31	KRW	949 921 909	USD	689 348	0,0007	0,0007	2 533
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	MXN	1 718 641	USD	100 000	0,0580	0,0540	(8 851)
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	MXN	34 396 879	USD	2 050 970	0,0600	0,0540	(244 912)
CIBC	A-1	2024-07-31	THB	21 963 960	USD	600 000	0,0270	0,0270	(136)
CIBC	A-1	2024-07-31	THB	18 256 750	USD	500 000	0,0270	0,0270	(1 851)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	TRY	13 571 000	USD	400 000	0,0290	0,0300	3 722
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	TRY	58 227 446	USD	1 700 000	0,0290	0,0300	38 159
CIBC	A-1	2024-07-31	TWD	35 508 000	USD	1 100 000	0,0310	0,0310	(2 908)
CIBC	A-1	2024-07-31	TWD	19 428 000	USD	600 000	0,0310	0,0310	950
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	USD	100 000	AUD	150 225	1,5020	1,4980	(402)
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	USD	298 126	AUD	445 701	1,4950	1,4980	772
CIBC	A-1	2024-07-31	USD	255 158	BRL	1 310 149	5,1350	5,6090	29 514
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	USD	2 104 345	CHF	1 900 074	0,9030	0,8950	(24 408)
CIBC	A-1	2024-07-31	USD	988 327	CLP	921 121 060	932,0000	941,2370	13 260
CIBC	A-1	2024-07-31	USD	202 933	CLP	180 238 940	888,1700	941,2370	15 642
CIBC	A-1	2024-07-31	USD	800 000	CNH	5 800 640	7,2510	7,2830	4 884
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	USD	101 500	CZK	2 306 419	22,7230	23,3790	3 889
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	USD	100 000	EUR	91 872	0,9190	0,9320	2 018
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	USD	402 380	EUR	369 411	0,9180	0,9320	8 505
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	USD	397 458	GBP	313 861	0,7900	0,7910	872
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	USD	699 538	GBP	549 710	0,7860	0,7910	6 192
CIBC	A-1	2024-07-31	USD	1 894 793	INR	158 480 520	83,6400	83,4600	(5 592)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	USD	600 000	JPY	93 487 356	155,8120	160,1840	22 387
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	USD	2 096 276	JPY	323 836 156	154,4820	160,1840	102 021
CIBC	A-1	2024-07-31	USD	699 037	KRW	949 921 909	1 358,9000	1 374,3060	10 713
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	USD	800 000	MXN	14 927 200	18,6590	18,3760	(16 839)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	USD	400 000	NZD	651 492	1,6290	1,6420	4 337
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	USD	3 500 000	THB	126 612 150	36,1750	36,6130	57 210
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	USD	600 000	TRY	20 513 460	34,1890	33,6980	(11 951)



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 31 décembre 2023

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	2024-07-31	USD	3 520 394	TWD	113 384 835	32,2080	32,3430	20 022
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	USD	700 000	ZAR	12 967 990	18,5260	18,2330	(15 362)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2024-07-31	ZAR	22 665 720	USD	1 200 000	0,0530	0,0550	58 943
RBC Europe Ltd.	A-1	2024-07-31	ZAR	27 216 341	USD	1 500 000	0,0550	0,0550	(9 987)
									(34 421)

TABLEAU 2 - CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Au 30 juin 2024

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat (\$)	Valeur actuelle (\$)	Profit latent (perte latente) (\$)
Contrats à terme standardisés – Positions acheteur							
1 955 744	Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement de l'Australie à 10 ans	2024-09-16	19	AUD	112,79	1 969 269	13 525
336 650	Contrats à terme standardisés sur le pétrole brut Brent	2024-07-31	3	USD	82,03	348 853	12 203
248 229	Contrats à terme standardisés sur le coton no 2	2024-12-06	5	USD	72,58	248 609	380
2 024 994	Contrats à terme standardisés sur l'indice E-Mini Russell 1000 Growth	2024-09-20	8	USD	3 700,51	2 032 813	7 818
1 897 044	Contrats à terme standardisé sur euro-obligations à long terme	2024-09-06	11	EUR	117,71	1 858 043	(39 001)
761 910	Contrats à terme standardisés Euro-Bund (FGBL)	2024-09-06	4	EUR	130,01	771 353	9 443
3 212 250	Contrats à terme standardisés sur l'or	2024-08-28	10	USD	2 348,05	3 200 690	(11 560)
2 423 699	Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE)	2024-09-12	2	JPY	142,52	2 429 481	5 782
388 526	Contrats à terme standardisés sur les bovins vivants	2024-08-30	4	USD	177,50	405 873	17 347
211 090	Contrats à terme standardisés sur le gazole à faible teneur en soufre	2024-08-12	2	USD	771,50	214 510	3 420
3 951 927	Indice MSCI World	2024-09-20	26	USD	11 110,50	4 002 969	51 042
1 529 952	Contrats à terme standardisés sur l'indice E-Mini Nasdaq 100	2024-09-20	3	USD	18 639,08	1 635 689	105 736
276 339	Contrats à terme standardisés sur l'huile de chauffage à faible teneur en soufre du port de New York	2024-07-31	2	USD	240,47	291 094	14 755
440 786	Contrats à terme standardisés sur la farine de soya	2024-08-14	9	USD	358,00	426 011	(14 775)
252 582	Contrats à terme standardisés sur l'huile de soja	2024-12-13	7	USD	43,96	251 609	(974)
201 946	Contrats à terme standardisés sur le sucre brut	2024-09-30	7	USD	18,83	217 728	15 782
894 448	Contrats à terme standardisés sur billets du Trésor américain à 10 ans (CBT)	2024-09-19	6	USD	108,97	902 785	8 337
105 271	Contrats à terme standardisés sur le pétrole brut WTI	2024-07-22	1	USD	76,95	111 551	6 279
392 822	Contrats à terme standardisés sur l'indice E-mini Materials Select Sector	2024-09-20	3	USD	957,13	388 991	(3 831)
383 574	Contrats à terme standardisés sur l'indice E-mini Energy Select Sector	2024-09-20	3	USD	934,60	396 297	12 723
21 889 783						22 104 218	214 431
Contrats à terme standardisés – Positions vendeur							
(2 122 590)	Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans	2024-09-18	(18)	CAD	117,92	(2 161 260)	(38 670)
(462 897)	Contrats à terme standardisés sur le café	2024-09-18	(4)	USD	225,58	(465 411)	(2 514)
(155 829)	Contrats à terme standardisés sur le cuivre	2024-09-26	(1)	USD	455,63	(150 195)	5 635
(31 687)	Contrats à terme standardisés sur le maïs	2024-09-13	(1)	USD	463,25	(27 874)	3 813
(2 007 388)	Contrats à terme standardisés sur l'indice E-Mini Russell 1000 Growth	2024-09-20	(17)	USD	1 726,28	(2 013 811)	(6 423)
(138 514)	Contrats à terme standardisés sur l'essence RBOB	2024-07-31	(1)	USD	241,07	(143 731)	(5 217)
(357 728)	Contrats à terme standardisés sur le blé rouge d'hiver dur de Kansas City	2024-09-13	(8)	USD	653,72	(320 808)	36 920
(147 749)	Contrats à terme standardisés sur porcs maigres	2024-08-14	(3)	USD	90,00	(146 929)	821
(531 696)	Contrats à terme standardisés sur les primes sur l'aluminium à la LME	2024-08-19	(6)	USD	2 591,02	(514 903)	16 794
(294 053)	Contrats à terme standardisés sur LME Zinc	2024-08-19	(3)	USD	2 865,91	(299 146)	(5 093)
(118 542)	Contrats à terme standardisés sur le gaz naturel	2024-07-29	(3)	USD	2,89	(106 749)	11 793
(391 002)	Contrats à terme standardisés sur le palladium	2024-09-26	(3)	USD	952,70	(401 345)	(10 342)
(72 055)	Contrats à terme standardisés sur le platine	2024-10-29	(1)	USD	1 053,40	(69 367)	2 688
(724 280)	Contrats à terme standardisés sur l'indice E-Mini S&P 500	2024-09-20	(2)	USD	5 294,25	(755 369)	(31 089)
(201 582)	Contrats à terme standardisés sur l'argent	2024-09-26	(1)	USD	29,47	(202 198)	(616)
(500 193)	Contrats à terme standardisés sur le blé	2024-09-13	(11)	USD	664,77	(431 517)	68 676
(8 257 785)						(8 210 613)	47 176
13 631 998						13 893 605	261 607

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS - RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS -
FONDS MULTI-STRATÉGIES NEUTRE AU MARCHÉ PURPOSE (non audité)****A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)**

L'objectif de placement du Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose est de générer des rendements absolus positifs qui ne sont pas corrélés aux marchés boursiers et obligataires plus étendus. Le Fonds utilise une approche multi-stratégies en répartissant ses actifs entre diverses catégories d'actifs, notamment les actions, les devises et les marchandises.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	975 000	11 839	79 550
Émises	375 000	–	–
Rachetées	–	(3 396)	(28 963)
En circulation au 31 décembre 2023	1 350 000	8 443	50 587
Émises	50 000	–	–
Rachetées	–	(1 814)	(21 170)
En circulation au 31 décembre 2021	1 400 000	6 629	29 417

**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	0,95 %
Parts de catégorie A*	1,95 %
Parts de catégorie F	0,95 %

* 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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	27 359 823	3 389 431	–	30 749 254
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	431 712	–	–	431 712
Contrats de change à terme	–	429 223	–	429 223
Total des actifs financiers	27 791 535	3 818 654	–	31 610 189
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	170 105	–	–	170 105
Contrats de change à terme	–	463 644	–	463 644
Total des passifs financiers	170 105	463 644	–	633 749
Total des actifs et passifs financiers	27 621 430	3 355 010	–	30 976 440

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	24 304 905	3 046 733	–	27 351 638
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	514 869	–	–	514 869
Contrats de change à terme	–	622 711	–	622 711
Total des actifs financiers	24 819 774	3 669 444	–	28 489 218
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	285 390	–	–	285 390
Contrats de change à terme	–	832 421	–	832 421
Total des passifs financiers	285 390	832 421	–	1 117 811
Total des actifs et passifs financiers	24 534 384	2 837 023	–	27 371 407

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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**

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds ne détenait aucun placement important en actions et n'était donc pas exposé au risque lié au cours du marché. En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de 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 faible.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	(443 750)	5 846	(437 904)	(1,3)
Livre sterling	213 356	(11 171)	202 185	0,6
Renminbi chinois	(1 088 832)	–	(1 088 832)	(3,3)
Couronne tchèque	277 309	(6 398)	270 911	0,8
Euro	(1 028 372)	–	(1 028 372)	(3,1)
Forint hongrois	1 367 145	16 832	1 383 977	4,2
Shekel israélien	136 715	(2 133)	134 582	0,4
Yen japonais	(2 487 096)	(30 291)	(2 517 387)	(7,6)
Peso mexicain	1 830 133	(253 763)	1 576 370	4,8
Nouveau dollar de Taiwan	(2 468 720)	(1 958)	(2 470 678)	(7,5)
Dollar néo-zélandais	(542 466)	–	(542 466)	(1,6)
Rand sud-africain	2 718 928	48 956	2 767 884	8,4
Franc suisse	(2 354 493)	(5 111)	(2 359 604)	(7,1)
Baht thaïlandais	(3 223 936)	(1 987)	(3 225 923)	(9,8)
Lire turque	2 038 766	41 881	2 080 647	6,3
Dollar américain	10 897 327	167 222	11 064 549	33,5
Exposition nette	5 842 014	(32 075)	5 809 939	17,7



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS MULTI-STRATÉGIES NEUTRE AU MARCHÉ PURPOSE (non audité) (suite)

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	(378 864)	–	(378 864)	(1,3)
Réal brésilien	1	2 822 209	2 822 210	9,7
Livre sterling	195 867	(545 933)	(350 066)	(1,2)
Euro	(352 028)	(1 064 272)	(1 416 300)	(4,9)
Forint hongrois	–	2 414 658	2 414 658	8,3
Yen japonais	(135 482)	(1 822 463)	(1 957 945)	(6,8)
Ringgit malaisien	–	(944 034)	(944 034)	(3,3)
Peso mexicain	–	189 094	189 094	0,7
Dollar néo-zélandais	–	982 196	982 196	3,4
Nouveau dollar de Taiwan	–	(1 509 276)	(1 509 276)	(5,2)
Rand sud-africain	–	979 892	979 892	3,4
Franc suisse	–	(2 356 066)	(2 356 066)	(8,1)
Baht thaïlandais	–	(2 863 693)	(2 863 693)	(9,9)
Lire turque	(161)	1 210 516	1 210 355	4,2
Dollar américain	5 966 444	1 506 539	7 472 983	25,8
Exposition nette	5 295 777	(1 000 633)	4 295 144	14,8

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 0,3 million de dollars (0,2 million de dollars au 31 décembre 2023). 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) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 8 190 \$ et des pertes autres qu'en capital reportées de 11 110 527 \$ (11 477 263 \$ en 2022) aux fins de l'impôt sur le revenu, venant à échéance comme suit : 1 403 578 \$ en 2039, 10 002 433 \$ en 2040, 20 869 en 2041 et 50 383 en 2042. 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.

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	8,6	0,0	7,2	0,0
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	8,6	0,0	7,2	0,0
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	21,1	1,1	26,7	1,7
Fonds tactique d'actions couvert international Purpose	10,3	90,9	10,5	84,7
Fonds tactique d'actions couvert Purpose	44,5	90,3	42,8	92,6



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	558 589 322	532 132 624
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 395 140	–
Créances :		
Distributions	151 058	297 403
Intérêts	4 399 679	6 235 956
Parts de capital vendues	730 162	285 089
Charges payées d'avance	478 875	408 686
Actifs dérivés :		
Bons de souscription	3 568	12 665
Profit latent sur les contrats de change à terme	976 237	1 950 306
Total de l'actif	569 724 041	541 322 729
Passif		
Découvert bancaire	–	1 598 231
Placements :		
Placements vendus à découvert	5 851 073	18 771 886
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	508 112	481 719
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	1 743	2 596
Autres charges à payer (note 5)	1 624 570	208 263
Intérêts	–	62 112
Dividendes	–	106 426
Distributions	685 973	549 880
Parts de capital rachetées	156 982	363 167
Titres de placement achetés	–	187 024
Montants à payer sur les contrats à terme	46 204	46 204
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	11 434	169 030
Total du passif	8 886 091	22 546 538
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	560 837 950	518 776 191

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	136 017 960	111 029 432
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	5 473 584	5 228 838
Parts de catégorie A	47 019 701	42 738 651
Parts de catégorie F	352 554 742	340 234 441
Parts de catégorie I	1 399	1 329
Parts de catégorie A2	1 090 199	1 057 128
Parts de catégorie F2	13 485 387	13 581 274
Parts de catégorie I2	5 194 978	4 905 098
Total	560 837 950	518 776 191
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	7 565 000	6 290 000
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	200 000	200 000
Parts de catégorie A	4 802 476	4 430 414
Parts de catégorie F	34 369 208	33 783 520
Parts de catégorie I	131	127
Parts de catégorie A2	111 499	109 943
Parts de catégorie F2	1 236 449	1 270 835
Parts de catégorie I2	264 480	260 400
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	17,98	17,65
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	27,37	26,14
Parts de catégorie A	9,79	9,65
Parts de catégorie F	10,26	10,07
Parts de catégorie I	10,72	10,47
Parts de catégorie A2	9,78	9,62
Parts de catégorie F2	10,91	10,69
Parts de catégorie I2	19,64	18,84

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

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

Alexander (Sandy) Liang
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	1 936 082	3 190 552
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	10 949 076	14 454 755
Distribution des fonds sous-jacents	1 209 634	–
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	43 032	(419 246)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	10 263 400	2 956 444
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(7 635 973)	9 561 519
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	15 107 997	(14 836 440)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(816 473)	(3 609 445)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	(3 763)	(29 242)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	114 541	(114 560)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	31 167 553	11 154 337
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	51 050	59 806
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8 838	(352 077)
Total des produits	31 227 441	10 862 066
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 871 990	2 559 778
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	213 199	108 495
Charges de dividendes sur les positions vendeur	184 556	182 003
Frais d'intérêts sur les positions vendeur	106 250	241 762
Coûts de transaction (note 9) ¹	71 747	69 309
Frais d'emprunt d'actions	49 469	22 150
Charges d'intérêts et bancaires	48 629	2 376
Frais liés aux services d'audit et aux services fiscaux	17 540	17 090
Droits payables aux bourses de valeurs	6 565	16 574
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	6 347	8 784
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 366	2 471
Retenues d'impôts à la source (note 7)	–	108 469
Autres charges (note 5)	101 256	212 775
Total des charges	5 679 914	3 552 036
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 547 527	7 310 030

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

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB	5 682 958	1 188 076
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	385 224	(180 414)
Parts de catégorie A	2 025 114	329 650
Parts de catégorie F	16 457 386	5 586 203
Parts de catégorie I	70	76 446
Parts de catégorie A2	48 827	10 030
Parts de catégorie F2	658 068	213 377
Parts de catégorie I2	289 880	86 662
Total	25 547 527	7 310 030

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

	30 juin 2024	30 juin 2023
Parts de FNB	6 677 225	5 993 646
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	192 857	242 403
Parts de catégorie A	4 603 286	4 332 337
Parts de catégorie F	33 831 729	42 061 553
Parts de catégorie I	129	457 285
Parts de catégorie A2	110 626	118 232
Parts de catégorie F2	1 264 005	1 350 002
Parts de catégorie I2	262 203	254 169

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

	30 juin 2024	30 juin 2023
Parts de FNB	0,85	0,20
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	2,01	(0,75)
Parts de catégorie A	0,44	0,07
Parts de catégorie F	0,49	0,13
Parts de catégorie I	0,55	0,16
Parts de catégorie A2	0,44	0,08
Parts de catégorie F2	0,52	0,15
Parts de catégorie I2	1,10	0,35

1) Rabais de courtage 1 075 734

2) Prêt de titres :

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

	30 juin 2024	30 juin 2023
Valeur des titres prêtés	59 976 370	57 269 540
Valeur des sûretés reçues	62 993 526	60 392 782

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 2024		30 juin 2023	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	89 436	100,0	112 567	100,0
Retenues d'impôts à la source	(4 356)	(4,9)	(12 894)	(11,5)
Honoraires de l'agent	(34 030)	(38,1)	(39 867)	(35,4)
Revenu tiré du prêt de titres	51 050	57,1	59 806	53,1

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	111 029 432	91 906 877
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 682 958	1 188 076
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	29 072 607	23 052 056
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(6 219 787)	(6 485 257)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	22 852 820	16 566 799
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(3 547 250)	(3 167 500)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 547 250)	(3 167 500)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 988 528	14 587 375
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	136 017 960	106 494 252

Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 228 838	1 988 286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	385 224	(180 414)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	685 412	6 751 262
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(673 378)	(1 305 560)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	12 034	5 445 702
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(152 512)	(203 975)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(152 512)	(203 975)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	244 746	5 061 313
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 473 584	7 049 599

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	42 738 651	39 444 234
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 025 114	329 650
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 289 045	7 068 846
Échange de parts rachetables	51 005	(393 201)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(2 787 879)	(3 127 431)
Réinvestissement des distributions	1 072 731	992 660
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 624 902	4 540 874
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 368 966)	(1 287 667)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 368 966)	(1 287 667)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 281 050	3 582 857
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	47 019 701	43 027 091

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	340 234 441	406 941 267
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 457 386	5 586 203
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	76 223 531	87 168 103
Échange de parts rachetables	(6 767 722)	(1 429 034)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(70 489 622)	(83 034 901)
Réinvestissement des distributions	7 021 366	8 452 127
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 987 553	11 156 295
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(10 124 638)	(12 621 702)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 124 638)	(12 621 702)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 320 301	4 120 796
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	352 554 742	411 062 063

Parts de catégorie I

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 329	6 799 581
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70	76 446
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	–	(6 874 767)
Réinvestissement des distributions	39	116 872
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	39	(6 757 895)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(39)	(116 872)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(39)	(116 872)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70	(6 798 321)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 399	1 260

Parts de catégorie A2

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 057 128	1 149 877
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 827	10 030
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	–	(116 992)
Réinvestissement des distributions	15 099	17 064
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	15 099	(99 928)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(30 855)	(32 819)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(30 855)	(32 819)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 071	(122 717)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 090 199	1 027 160

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

Pour les exercices clos les

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de catégorie F2		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	13 581 274	14 798 312
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	658 068	213 377
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 260 399	700 098
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(1 718 687)	(1 715 349)
Réinvestissement des distributions	82 616	28 980
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(375 672)	(986 271)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(378 283)	(402 538)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(378 283)	(402 538)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(95 887)	(1 175 432)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	13 485 387	13 622 880
Parts de catégorie I2		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 905 098	4 586 582
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	289 880	86 662
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	–	(25 000)
Réinvestissement des distributions	78 633	76 181
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	78 633	51 181
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(78 633)	(76 181)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(78 633)	(76 181)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	289 880	61 662
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 194 978	4 648 244

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 547 527	7 310 030
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	1 576	(61 999)
Achat de placements	(304 883 137)	(229 118 776)
Produit de la vente de placements	290 623 586	244 838 481
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(10 263 400)	(2 956 444)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(15 107 997)	14 836 440
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	816 473	3 609 445
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	3 763	29 242
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	3 185 742	(233 607)
Coûts de transaction (note 9)	71 747	65 526
	(10 004 120)	38 318 338
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	112 085 921	128 145 929
Échange de parts rachetables	(6 716 717)	(1 822 235)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(82 095 538)	(101 185 610)
Distributions versées aux porteurs, nettes des réinvestissements	(7 274 599)	(7 746 440)
	15 999 067	17 391 644
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(1 576)	61 999
Augmentation (diminution) de la trésorerie	5 994 947	55 709 982
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	(1 598 231)	17 860 075
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	4 395 140	73 632 056
Intérêts reçus (versés)	14 046 037	14 404 163
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	2 082 427	2 965 011
Intérêts payés (reçus) sur les positions vendeur	290 806	241 762
Dividendes versés (reçus) sur les positions vendeur	–	182 003

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur – 99,59 %			
Actions – 13,39 %			
Biens de consommation de base – 0,12 %			
*Southeastern Groceries Inc.	445 000	–	645 005
		–	645 005
Énergie – 3,41 %			
Advantage Energy Ltd.	370 780	3 253 549	3 848 696
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 3	478 196	10 680 924	11 471 922
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 38, perpétuelles	35 000	777 025	831 600
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1	124 000	1 883 220	2 225 800
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	1 100 000	1 337 020	671 000
		17 931 738	19 049 018
Services financiers – 4,57 %			
Brookfield Corp., privilégiées, série 24, perpétuelles	86 345	1 602 325	1 415 195
Brookfield Corp., privilégiées, série 30, perpétuelles	154 700	3 128 018	3 223 948
Brookfield Corp., privilégiées, série 34, perpétuelles	176 350	3 614 054	3 578 141
Brookfield Corp., privilégiées, série 38, perpétuelles	3 138	43 932	58 116
Brookfield Corp., privilégiées, série 51, perpétuelles	836	12 431	11 913
Brookfield Corp., privilégiées, série 40, perpétuelles	179 623	3 384 902	3 633 773
Brookfield Corp., privilégiées, série 42, perpétuelles	7 250	100 920	136 155
Brookfield Corp., privilégiées, série 26, perpétuelles	101 469	2 070 032	1 666 121
Brookfield Corp., privilégiées, série 32, perpétuelles	62 600	1 241 342	1 398 484
Brookfield Corp., privilégiées, série 44, perpétuelles	3 322	63 915	78 897
Clairvest Group Inc.	11 900	547 131	830 977
ECN Capital Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	43 450	1 014 087	751 685
ECN Capital Corp.	1 367 800	7 525 559	2 284 226
Finance of America Cos. Inc.	560 224	2 054 286	377 766
Granite Point Mortgage Trust Inc.	425 284	3 458 108	1 727 975
Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, perpétuelles	21 950	538 480	527 678
Banque Royale du Canada	30 700	716 241	743 554
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BB, taux variable, perpétuelles	25 000	604 750	627 500
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	49 400	1 156 183	1 196 468
Banque Toronto-Dominion (La)	29 000	606 585	713 690
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 16, 4,50 %	27 500	605 295	701 250
		34 088 576	25 683 512
Produits industriels – 1,19 %			
Air Canada	60 000	1 105 728	1 074 000
Element Fleet Management Corp., privilégiées, série C	25 300	622 523	632 500
Hawaiian Holdings Inc.	52 737	997 978	896 785
LSB Industries Inc.	364 569	6 570 135	4 079 764
		9 296 364	6 683 049
Technologies de l'information – 0,14 %			
Katapult Holdings Inc.	33 973	3 544 216	781 274
		3 544 216	781 274
Matériaux – 0,37 %			
Capstone Copper Corp.	150 450	947 835	1 459 365
Hudbay Minerals Inc.	50 000	510 810	619 000
		1 458 645	2 078 365
Immobilier – 0,63 %			
Invesque Inc.	809 046	253 038	121 357
Invesque Inc.	3 500	1 076	575
Park Hotels & Resorts Inc	40 000	836 701	819 736
Slate Grocery REIT	235 806	2 748 719	2 582 076
		3 839 534	3 523 744

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics – 2,96 %			
*Talen Energy Corp.	77 406	4 838 291	11 436 690
TransAlta Corp., privilégiées, série A, perpétuelles	38 425	652 723	559 084
TransAlta Corp., privilégiées, série E, perpétuelles	51 900	1 199 586	1 109 103
TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles, convertibles	134 300	2 778 231	2 471 120
Vistra Corp.	8 562	596 285	1 007 105
		10 065 116	16 583 102
Total des actions – 13,39 %			
		80 224 189	75 027 069
Titres à revenu fixe – 61,50 %			
Titres à revenu fixe canadiens – 21,68 %			
Obligations de sociétés canadiennes – 14,86 %			
Alimentation Couche-Tard Inc., rachetables, 3,056 %, 26/07/2024	3 000 000	2 966 550	2 996 150
Baytex Energy Corp., rachetables, 7,375 %, 15/03/2032	1 625 000	2 202 342	2 260 849
Baytex Energy Corp., rachetables, 8,50 %, 30/04/2030	2 000 000	2 632 569	2 863 482
Banque Canadienne Impériale de Commerce, rachetables, taux variable, 7,337 %, 12/03/2029	1 000 000	1 000 000	1 019 630
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, perpétuelles, 7,365 %, 28/09/2027	3 500 000	3 530 620	3 561 880
CES Energy Solutions Corp., 6,875 %, 24/05/2029	1 000 000	1 000 000	1 008 750
Cineplex Inc., rachetables, 7,625 %, 31/03/2029	750 000	750 000	765 938
Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,14 %, 13/12/2024	7 000 000	6 843 410	6 909 806
ECN Capital Corp., rachetables, 6,000 %, 31/12/2025	26 000	19 943	21 500
ECN Capital Corp., rachetables, 6,000 %, 31/12/2026	2 715 000	2 271 740	2 176 154
Hudbay Minerals Inc., rachetables, 4,500 %, 01/04/2026	1 793 000	2 090 401	2 401 672
International Petroleum Corp., rachetables, 7,250 %, 01/02/2027	4 982 700	6 302 175	6 685 977
John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14/01/2025	7 000 000	6 834 190	6 910 512
NuVista Energy Ltd., rachetables, 7,875 %, 23/07/2026	3 000 000	3 004 401	3 063 750
Original Wempi Inc., 7,791 %, 04/10/2027	7 750 000	7 777 340	8 245 616
Banque Royale du Canada, série BT, taux variable, perpétuelles, 4,200 %, 24/02/2027	16 000 000	15 177 750	13 392 480
Strathcona Resources Ltd., rachetables, 6,875 %, 01/08/2026	3 897 000	4 761 678	5 282 112
Banque Toronto-Dominion (La), série 27, taux variable, perpétuelles, 5,750 %, 01/10/2027	9 500 000	9 126 500	8 821 130
Crédit VW Canada Inc., 2,85 %, 26/09/2024	5 000 000	4 836 550	4 973 433
		83 128 159	83 360 821
Total des obligations de sociétés canadiennes – 14,86 %			
		83 128 159	83 360 821
Obligations du gouvernement canadien – 6,82 %			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/12/2047	1 000 000	1 175 722	1 194 842
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/12/2047	1	305 690	–
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/06/2033	8 000 000	7 381 600	7 541 764
Gouvernement du Canada, 3,000 %, 01/06/2034	10 000 000	9 465 500	9 583 484
Gouvernement du Canada, 3,500 %, 01/03/2028	20 000 000	20 403 000	19 941 654
		38 731 512	38 261 744
Total des obligations du gouvernement canadien – 6,82 %			
		38 731 512	38 261 744
Total des titres à revenu fixe canadiens – 21,68 %			
		121 859 671	121 622 565
Titres à revenu fixe étrangers – 39,82 %			
Obligations de sociétés étrangères – 38,68 %			
*99 Escrow Issuer Inc., rachetables, 7,500 %, 15/01/2026	15 852 000	16 013 995	3 252 949
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, rachetables, 4,625 %, 15/06/2029	2 000 000	2 178 707	2 297 197
Apple Inc., rachetables, 2,513 %, 19/08/2024	10 000 000	9 745 910	9 968 549
Block Inc., rachetables, 6,500 %, 15/05/2032	1 500 000	2 057 541	2 078 953
BP Capital Markets PLC., 3,47 %, 15/05/2025	7 000 000	6 876 730	6 917 978
Burford Capital Global Finance LLC, rachetables, 6,25 %, 15/04/2028	1 000 000	1 257 700	1 324 271
Century Aluminum Co., 2,750 %, 01/05/2028	250 000	320 137	376 556
Curaleaf Holdings Inc., rachetables, 8,000 %, 15/12/2026	5 000 000	6 421 500	6 549 540



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 31 décembre 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Curaleaf Holdings Inc., rachetables, 8,000 %, 15/12/2026	1 000 000	1 303 875	1 309 908
*Curo Group Holdings Corp., rachetables, 7,500 %, 01/08/2028	20 587 000	21 943 465	1 408 202
DiSH Network Corp., convertibles, 3,375 %, 15/08/2026	18 500 000	17 104 873	15 822 131
Diversified Healthcare Trust, rachetables, 0,0 %, 15/01/2026	2 500 000	2 977 133	2 986 067
Diversified Healthcare Trust, rachetables, 9,75 %, 15/06/2025	9 242 000	12 360 361	12 638 836
Eco Material Technologies Inc., rachetables, 7,875 %, 31/01/2027	3 000 000	3 802 800	4 118 149
Enova International Inc., rachetables, 11,250 %, 15/12/2028	8 000 000	10 770 774	11 701 194
Everi Holdings Inc., rachetables, 5 %, 15/07/2029	1 500 000	1 859 400	2 020 115
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp., rachetables, 7,875 %, 15/05/2032	500 000	686 250	690 539
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp., rachetables, 8,875 %, 15/04/2030	1 000 000	1 338 250	1 440 432
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd., rachetables, 5,75 %, 20/01/2026	6 750 000	8 075 157	8 807 826
Chorus Aviation Inc., convertibles, rachetables, 8,750 %, 30/09/2026	6 876 611	6 548 068	4 750 812
LD Holdings Group LLC, rachetables, 6,125 %, 01/04/2028	2 250 000	2 848 460	2 312 773
Likewise Corp., rachetables, 9,750 %, 15/10/2025	4 000 000	5 200 027	5 522 719
LSB Industries Inc., rachetables, 6,25 %, 15/10/2028	9 060 000	11 220 179	11 967 000
Macy's Retail Holdings LLC, rachetables, 5,875 %, 15/03/2030	1 000 000	1 205 816	1 313 680
Macy's Retail Holdings LLC, rachetables, 5,875 %, 01/04/2029	3 000 000	3 853 768	3 987 249
McDonald's Corp., rachetables, 3,125 %, 04/03/2025	5 000 000	4 834 550	4 941 033
Nationstar Mortgage Holdings Inc., rachetables, 7,125 %, 01/02/2032	1 050 000	1 407 653	1 446 440
PennyMac Financial Services Inc., rachetables, 7,125 %, 15/11/2030	200 000	270 452	273 187
Perenti Finance PTU Ltd, rachetables, 7,500 %, 26/04/2029	2 000 000	2 762 305	2 792 242
Picard Midco Inc., rachetables, 6,500 %, 31/03/2029	4 830 000	5 636 540	6 341 545
PROG Holdings Inc, rachetables, 6,000 %, 15/11/2029	2 000 000	2 499 000	2 601 549
Rithm Capital Corp., rachetables, 6,250 %, 15/10/2025	8 250 000	10 459 142	11 247 852
Rithm Capital Corp., rachetables, 8 %, 01/04/2029	1 000 000	1 345 548	1 329 254
RWT Holdings Inc., 5,750 %, 01/10/2025	1 500 000	1 869 708	2 000 857
Six Flags Entertainment Corp, rachetables, 4,875 %, 31/07/2024	500 000	637 030	681 032
Stonemor Inc., rachetables, 8,5 %, 15/05/2029	10 581 000	12 434 771	12 094 584
Talen Energy Supply LLC, rachetables, 8,625 % 01/06/2030	1 000 000	1 354 850	1 459 742
TKC Holdings Inc, rachetables, 6,875 %, 15/05/2028	4 500 000	5 608 338	5 996 659
T-Mobile USA Inc., rachetables, 2,625 %, 15/04/2026	3 500 000	4 381 078	4 558 899
TransDigm Inc., rachetables, 5,5 %, 15/11/2027	2 000 000	2 649 280	2 689 393
Trulieve Cannabis Corp., rachetables, 8,000 %, 06/10/2026	12 850 000	16 275 958	17 110 423
Walt Disney Co. (The), 2,758 %, 07/10/2024	5 000 000	4 832 200	4 971 288
Vistra Operations Co LLC, rachetables, 5 %, 31/07/2027	3 000 000	3 949 598	3 973 011
World Acceptance Corp., rachetables, 7,000 %, 01/11/2026	3 750 000	4 647 286	4 894 887
		245 826 163	216 967 502
Total des obligations de sociétés étrangères – 38,68 %		245 826 163	216 967 502
Obligations de gouvernements étrangers – 1,14 %			
Billets du Trésor américain, 4,125 %, échéant le 15 août 2053	5 000 000	6 226 738	6 411 532
		6 226 738	6 411 532
Total des obligations de gouvernements étrangers – 1,14 %		6 226 738	6 411 532
Total des titres à revenu fixe étrangers – 39,82 %		252 052 901	223 379 034
Total des titres à revenu fixe – 61,50 %		373 912 572	345 001 599

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 12,06 %			
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	67 625	9 727 957	9 910 141
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	2 982 398	19 891 740	20 373 359
Fonds de rendement stratégique Purpose	2 727 845	22 504 236	22 032 262
Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	90 947	9 150 507	9 438 504
Vanguard Total Bond Market ETF	60 000	5 873 158	5 914 080
Total des fonds d'investissement – 12,06 %		67 147 598	67 668 346
Bons du Trésor – 12,64 %			
Bons du Trésor canadien, 4,710 %, échéant le 18 juillet 2024	550 000	548 801	548 597
Bons du Trésor canadien, 4,860 %, échéant le 15 août 2024	2 000 000	1 988 186	1 987 860
Bons du Trésor canadien, 4,680 %, échéant le 12 septembre 2024	11 000 000	10 898 577	10 894 620
Bons du Trésor canadien, 4,658 %, échéant le 4 juillet 2024	4 000 000	3 998 474	3 996 920
Bons du Trésor canadien, 4,806 %, échéant le 29 août 2024	2 750 000	2 728 947	2 728 468
Bons du Trésor canadien, 4,745 %, échéant le 26 septembre 2024	7 500 000	7 416 594	7 415 100
Bons du Trésor canadien, 4,770 %, échéant le 2 juillet 2024	500 000	499 935	499 745
Bons du Trésor des États-Unis, 5,377 %, échéant le 22 août 2024	6 000 000	8 137 547	8 146 412
Bons du Trésor des États-Unis, 5,363 %, échéant le 9 juillet 2024	600 000	813 496	819 881
Bons du Trésor des États-Unis, 5,400 %, échéant le 20 août 2024	5 000 000	6 775 840	6 790 452
Bons du Trésor des États-Unis, 5,394 %, échéant le 3 septembre 2024	2 500 000	3 377 836	3 388 295
Bons du Trésor des États-Unis, 5,381 %, échéant le 10 septembre 2024	4 000 000	5 446 896	5 415 864
Bons du Trésor des États-Unis, 5,371 %, échéant le 17 septembre 2024	13 500 000	18 317 761	18 260 094
Total des bons du Trésor – 12,64 %		70 948 890	70 892 308
Total des positions acheteur – 99,59 %		592 233 249	558 589 322
Positions vendeur – (1,04) %			
Actions – (0,86) %			
Services financiers – (0,45) %			
Blackstone Mortgage Trust Inc., catégorie A	(15 000)	(849 087)	(357 472)
Ladder Capital Corp.	(140 000)	(1 969 680)	(2 162 340)
		(2 818 767)	(2 519 812)
Total des actions – (0,45) %		(2 818 767)	(2 519 812)
Titres à revenu fixe – (0,59) %			
Obligations de sociétés étrangères – (0,59) %			
Boston Properties LP, rachetables, 2,550 %, 01/04/2032	(2 000 000)	(2 531 807)	(2 138 882)
Brandywine Operating Partnership L.P., rachetables, 4,550 %, 01/10/2029	(1 000 000)	(1 417 173)	(1 192 379)
Total des titres à revenu fixe – (0,59) %		(3 948 980)	(3 331 261)
Total des positions vendeur – (1,04) %		(6 767 747)	(5 851 073)
Coûts de transaction (note 9)		(191 883)	–
Total des placements – 98,55 %		585 273 619	552 738 249
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,17 %			964 803
Bons de souscription (tableau 2) – 0,00 %			3 568
Trésorerie – 0,78 %			4 395 140
Autres actifs, moins les passifs – 0,50 %			2 736 190
Actif net – 100,00 %			560 837 950

*Titres privés classés au niveau 3.

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 31 décembre 2023

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2024

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	2024-08-23	CAD	265 124 603	USD	193 343 789	0,7290	0,7320	963 935
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	CAD	1 228 155	USD	900 000	0,7330	0,7320	(1 492)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	4 600 000	CAD	6 272 560	1,3640	1,3660	12 302
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-08-23	USD	1 250 000	CAD	1 712 825	1,3700	1,3660	(4 982)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-09-27	USD	3 814 654	CAD	5 212 343	1,3660	1,3650	(4 960)
									964 803

TABLEAU 2 – BONS DE SOUSCRIPTION

Au 30 juin 2024

Titres	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Devise	Actions ou parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Solid Power Inc.	2026-12-08	11,50	USD	8 333	41 875	1 818
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	2024-08-16	1,44	CAD	350 000	–	1 750
					41 875	3 568

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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS D'OCCASIONS DE CRÉDIT PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

L'objectif de placement du Fonds d'occasions de crédit Purpose vise à maximiser le rendement global pour les porteurs de parts grâce à la plus-value du capital et aux distributions. Le Fonds investit, directement ou indirectement, principalement dans des titres de participation et des titres de créance d'émetteurs de catégorie spéculative, tant publics que privés.

Les parts du Fonds étaient auparavant distribuées aux investisseurs aux termes d'une dispense de prospectus. Depuis le 28 août 2019, les parts de catégorie A, de catégorie F et de catégorie I du Fonds ont été approuvées aux fins de placement par les organismes de réglementation des provinces dans lesquelles les parts sont offertes aux termes du prospectus simplifié définitif déposé par le gestionnaire. Les anciennes parts de catégorie A, de catégorie F et de catégorie I ont été renommées parts de catégorie A2, de catégorie F2 et de catégorie I2, respectivement. Les parts de catégorie A2, de catégorie F2 et de catégorie I2 continuent d'être offertes aux porteurs de parts qualifiés seulement sous le régime d'une dispense de l'obligation de prospectus.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts				
	Parts de FNB	Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie I
En circulation au 31 décembre 2022	5 225 000	75 000	4 050 861	40 547 856	655 221
Émises	2 965 000	325 000	1 085 209	15 911 150	–
Réinvesties	–	–	211 988	1 611 978	11 205
Rachetées	(1 900 000)	(200 000)	(917 644)	(24 287 464)	(666 299)
En circulation au 31 décembre 2023	6 290 000	200 000	4 430 414	33 783 520	127
Émises	1 625 000	25 000	584 808	7 772 159	–
Réinvesties	–	–	110 269	690 261	4
Rachetées	(350 000)	(25 000)	(323 015)	(7 876 732)	–
En circulation au 30 juin 2024	7 565 000	200 000	4 802 476	34 369 208	131

	Parts de catégorie A2 ¹	Parts de catégorie F2 ²	Parts de catégorie I2 ³
En circulation au 31 décembre 2022	118 931	1 394 614	253 333
Émises	–	179 091	–
Réinvesties	3 333	8 268	8 417
Rachetées	(12 321)	(311 138)	(1 350)
En circulation au 31 décembre 2023	109 943	1 270 835	260 400
Émises	–	116 421	–
Réinvesties	1 556	7 640	4 080
Rachetées	–	(158 447)	–
En circulation au 30 juin 2024	111 499	1 236 449	264 480

1) Auparavant, parts de catégorie A

2) Auparavant, parts de catégorie F

3) Auparavant, parts de catégorie I

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 libellées en dollars américains	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
Parts de catégorie A2*	1,85 %
Parts de catégorie F2	0,85 %
Parts de catégorie I2	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 et de catégorie A2.

Prime incitative

Le Fonds d'occasions de crédit Purpose versera au gestionnaire une prime incitative pour chaque trimestre civil en fonction du rendement du Fonds en utilisant la valeur liquidative de clôture le dernier jour ouvrable de chaque trimestre civil, majorée de tous les impôts applicables, correspondant à un pourcentage de la valeur liquidative quotidienne de la série applicable de parts du Fonds. Ce pourcentage correspondra à 10 % du résultat net, sous réserve du seuil de déclenchement de la prime incitative. La prime incitative s'accumulera quotidiennement et sera payable à la fin de chaque trimestre civil.

« Résultat net » désigne, à l'égard de toute série de parts du Fonds pour un trimestre civil, le montant calculé en déduisant la valeur liquidative initiale par part de la série pour ce trimestre civil de la valeur liquidative de clôture par part de cette série pour ce trimestre civil et en multipliant le résultat par le nombre total de parts de cette série en circulation à la fermeture des bureaux le dernier jour ouvrable de ce trimestre civil.

Aucune prime incitative ne sera versée à l'égard d'une série, à moins que la valeur liquidative par part de la série ne dépasse la valeur liquidative par part la plus élevée à l'égard de laquelle une prime incitative a déjà été versée pour cette série (le « seuil de déclenchement ») et, dans ces circonstances, une prime incitative ne sera versée que sur la partie du résultat net qui dépasse le seuil de déclenchement.

À son gré, le gestionnaire peut réduire la prime incitative que doit payer le Fonds à l'égard d'un investisseur ou d'une série en particulier, en fonction de plusieurs facteurs, dont le type d'investisseur et le nombre et la valeur des parts du Fonds que détient un investisseur. L'épargnant doit, à tout le moins, être un investisseur institutionnel et détenir un compte important. Les investisseurs qui peuvent bénéficier d'une prime incitative moins élevée peuvent recevoir une remise sur les frais d'un Fonds faisant en sorte que ces investisseurs bénéficient de la prime incitative moins élevée.



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS D'OCCASIONS DE CRÉDIT PURPOSE (non audité) (suite)

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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	407 901 495	4 661 151	412 562 646
Actions	62 201 820	743 554	12 081 695	75 027 069
Contrats de change à terme	–	976 237	–	976 237
Fonds	67 668 346	–	–	67 668 346
Bons de souscription	1 818	1 750	–	3 568
Total des actifs financiers	129 871 984	409 623 036	16 742 846	556 237 866

Passifs financiers

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres à revenu fixe	–	3 331 261	–	3 331 261
Actions	2 519 812	–	–	2 519 812
Contrats de change à terme	–	11 434	–	11 434
Total des passifs financiers	2 519 812	3 342 695	–	5 862 507
Total des actifs et passifs financiers	127 352 172	406 280 341	16 742 846	550 375 359

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	376 313 753	–	376 313 753
Actions	65 151 700	–	15 625 652	80 777 352
Fonds	75 041 518	–	–	75 041 518
Contrats de change à terme	–	1 950 306	–	1 950 306
Bons de souscription	12 627	–	38	12 665
Total des actifs financiers	140 205 845	378 264 059	15 625 690	534 095 594

Passifs financiers

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres à revenu fixe	–	5 595 853	–	5 595 853
Actions	4 446 873	–	–	4 446 873
Fonds	8 729 160	–	–	8 729 160
Contrats de change à terme	–	169 030	–	169 030
Total des passifs financiers	13 176 033	5 764 883	–	18 940 916
Total des actifs et passifs financiers	127 029 812	372 499 176	15 625 690	515 154 678

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 2024 et 31 décembre 2023.

	2024 (\$)	2023 (\$)
Au début de la période	15 625 690	8 142 618
Acquisitions	1 238 896	5 267 074
Dispositions	(30 826 987)	–
Transferts nets	–	1 856
Profit réalisé (perte réalisée)	8 857 152	–
Variation nette latente	21 848 095	2 214 142
À la fin de la période	16 742 846	15 625 690

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 3,6 millions de dollars (3,8 millions de dollars au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds est exposé à un risque de taux d'intérêt lié aux titres d'emprunt, dont la valeur fluctue selon les variations de taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au taux d'intérêt sur la durée résiduelle jusqu'à l'échéance des titres d'emprunt.

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Échéance	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	132 800 925	32,2	75 894 437	20,5
De 1 an à 3 ans	125 956 662	30,5	131 313 747	35,4
De 3 ans à 5 ans	113 955 729	27,6	101 177 458	27,3
Plus de 5 ans	39 849 330	9,7	62 229 773	16,8
Exposition totale	412 562 646	100,0	370 615 415	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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 :

Devises	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	305 541 601	(252 190 228)	53 351 373	9,5
Exposition nette	305 541 601	(252 190 228)	53 351 373	9,5

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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 :

Devises	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	286 366 993	(253 246 204)	33 120 789	6,4
Exposition nette	286 366 993	(253 246 204)	33 120 789	6,4

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 2,7 millions de dollars (1,7 million de dollars au 31 décembre 2023). 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.

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS D'OCCASIONS DE CRÉDIT PURPOSE (non audité) (suite)****Risque de crédit**

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds investissait également dans des titres d'emprunt ayant reçu les notes de crédit suivantes :

Notes des obligations	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	% du total des obligations	% de l'actif net	% du total des obligations	% de l'actif net
AAA+ à AAA-	9,3	6,8	15,4	11,0
AA+ à AA-	23,2	17,0	3,7	2,6
A+ à A-	6,2	4,6	4,5	3,2
BBB+ à BBB-	10,2	7,5	14,1	10,1
Inférieure à BBB	39,1	28,8	48,6	34,7
Aucune note	12,0	8,9	13,7	9,8
Total	100,0	73,6	100,0	71,4

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque pour le Fonds de ne pas pouvoir satisfaire ses 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 du Fonds aux rachats mensuels et annuels. 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, le Fonds conserve suffisamment de trésorerie pour ses besoins de liquidités quotidiens. Tous les passifs doivent être réglés dans les trois mois.

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital ni aucune perte en capital reportée (1 339 615 \$ en 2022) 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

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

Fonds sous-jacents	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
FINB BMO échelonné actions privilégiées	–	–	0,3	0,1
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	–	–	0,8	0,0
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	–	–	0,7	0,0
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	1,8	0,0	2,4	0,0
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	3,6	11,7	3,4	12,6
Fonds de rendement stratégique Purpose	3,9	7,6	4,0	8,1
Vanguard Long-Term Corporate Bond Fund ETF	1,7	0,1	2,4	0,1
Vanguard Total Bond Market ETF	1,1	0,0	0,6	0,0



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	385 677 813	326 687 327
Trésorerie et équivalents de trésorerie	121 474	–
Créances :		
Parts de capital vendues	95 175	790 508
Charges payées d'avance	39 505	38 855
Impôt remboursable	–	400
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	16 489	4 786 641
Total de l'actif	385 950 456	332 303 731
Passif		
Découvert bancaire	–	762 722
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	85 402	73 119
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	8 318	8 736
Autres charges à payer (note 5)	252 661	140 485
Parts de capital rachetées	9 009	13 287
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	946 978	109 672
Total du passif	1 302 368	1 108 021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	384 648 088	331 195 710

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	136 087 959	121 159 385
Parts de catégorie A	2 073 587	1 925 916
Parts de catégorie F	12 878 381	11 749 032
Parts de FNB non couvertes en devises	49 761 313	42 008 539
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	11 115 397	8 502 876
Parts de catégorie A non couvertes en devises	1 847 490	1 722 701
Parts de catégorie F non couvertes en devises	170 883 961	144 127 261
Total	384 648 088	331 195 710
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	3 943 306	3 943 306
Parts de catégorie A	90 171	93 758
Parts de catégorie F	370 399	379 405
Parts de FNB non couvertes en devises	1 313 088	1 288 088
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	225 000	200 000
Parts de catégorie A non couvertes en devises	75 273	81 338
Parts de catégorie F non couvertes en devises	6 815 112	6 678 201
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	34,51	30,73
Parts de catégorie A	23,00	20,54
Parts de catégorie F	34,77	30,97
Parts de FNB non couvertes en devises	37,90	32,61
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en CAD)	49,40	42,51
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en USD)	36,11	32,08
Parts de catégorie A non couvertes en devises	24,54	21,18
Parts de catégorie F non couvertes en devises	25,07	21,58

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 lingots d'or Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024

Tyler Meyrick
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	15 524	18 820
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(4 885)	(22 288)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	7 515 593	13 161 248
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	792 496	1 283 085
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	49 051 830	2 387 136
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(5 607 458)	1 080 405
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	51 763 100	17 908 406
Profit (perte) de change sur la trésorerie	11 840	(256 200)
Total des produits	51 774 940	17 652 206
Charges		
Frais de gestion (note 5)	415 213	419 484
Charges d'intérêts et bancaires	77 751	99 824
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	22 719	16 451
Honoraires des auditeurs	21 240	20 690
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	4 925	3 480
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 494	2 480
Honoraires juridiques	–	10 167
Autres charges (note 5)	–	11 214
Total des charges	544 342	583 790
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	–	(50 788)
Charges nettes	544 342	533 002
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 230 598	17 119 204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	14 969 949	4 714 486
Parts de catégorie A	231 291	111 218
Parts de catégorie F	1 414 116	815 300
Parts de FNB non couvertes en devises	6 614 746	2 593 025
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	1 578 656	271 467
Parts de catégorie A non couvertes en devises	254 109	20 796
Parts de catégorie F non couvertes en devises	26 167 731	8 592 912
Total	51 230 598	17 119 204
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	3 960 476	3 712 367
Parts de catégorie A	92 536	116 561
Parts de catégorie F	372 635	478 611
Parts de FNB non couvertes en devises	1 258 418	1 805 077
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	226 648	288 122
Parts de catégorie A non couvertes en devises	77 522	71 686
Parts de catégorie F non couvertes en devises	7 186 747	8 471 992
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	3,77	1,26
Parts de catégorie A	2,50	0,95
Parts de catégorie F	3,79	1,70
Parts de FNB non couvertes en devises	5,26	1,44
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	6,96	0,94
Parts de catégorie A non couvertes en devises	3,28	0,29
Parts de catégorie F non couvertes en devises	3,64	1,01

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	121 159 385	106 765 639
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 969 949	4 714 486
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 236 956	5 087 190
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(12 278 331)	(10 404 812)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(41 375)	(5 317 622)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 928 574	(603 136)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	136 087 959	106 162 503
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 925 916	2 300 569
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	231 291	111 218
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	86 115	97 212
Échange de parts rachetables	(112 394)	(125 338)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(57 341)	(303 230)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(83 620)	(331 356)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 671	(220 138)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 073 587	2 080 431
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	11 749 032	17 076 182
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 414 116	815 300
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	446 202	1 042 778
Échange de parts rachetables	93 249	125 039
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(824 218)	(5 822 347)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(284 767)	(4 654 530)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 129 349	(3 839 230)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	12 878 381	13 236 952
Parts de FNB non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	42 008 539	60 929 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 614 746	2 593 025
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 533 595	2 260 482
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(4 395 567)	(25 130 920)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 138 028	(22 870 438)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 752 774	(20 277 413)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	49 761 313	40 652 185

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

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB non couvertes en dollars américains		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	8 502 876	11 551 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 578 656	271 467
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 287 112	1 037 856
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(1 253 247)	(979 825)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 033 865	58 031
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 612 521	329 498
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	11 115 397	11 881 096
Parts de catégorie A non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 722 701	1 263 450
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	254 109	20 796
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	54 988	166 032
Échange de parts rachetables	18 321	79 922
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(202 629)	(8 608)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(129 320)	237 346
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	124 789	258 142
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 847 490	1 521 592
Parts de catégorie F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	144 127 261	188 990 043
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 167 731	8 592 912
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 598 894	364 013
Échange de parts rachetables	15 316	(96 735)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(17 083 568)	(58 387 262)
Reinvestissement des distributions	58 327	60 038
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	588 969	(58 059 946)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 756 700	(49 467 034)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	170 883 961	139 523 009

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 230 598	17 119 204
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(8)	–
Achat de placements	(34 422 825)	(7 000 000)
Produit de la vente de placements	31 999 762	97 339 916
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(7 515 593)	(13 161 248)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(49 051 830)	(2 387 136)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	5 607 458	(1 080 405)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	123 791	87 347
	(2 028 647)	90 917 678
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	38 939 195	10 054 288
Échange de parts rachetables	14 492	(17 112)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(36 099 179)	(101 051 461)
Distributions versées aux porteurs, nettes des réinvestissements	58 327	52 004
	2 912 835	(90 962 281)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	8	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	884 188	(44 603)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	(762 722)	151 207
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	121 474	106 604
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	15 524	18 820

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'onces	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements aurifères – 100,27 %			
Lingots d'or	121 222	286 670 960	385 677 813
Total des placements aurifères – 100,27 %		286 670 960	385 677 813
Total des placements – 100,27 %		286 670 960	385 677 813
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,24) %			(930 489)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,03 %			121 474
Autres actifs, moins les passifs – (0,06) %			(220 710)
Actif net – 100,00 %			384 648 088

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

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2024

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	2024-07-19	CAD	139 547 293	USD	102 644 154	0,7360	0,7310	(821 940)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	CAD	13 069 638	USD	9 613 385	0,7360	0,7310	(76 981)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	CAD	5 935 551	USD	4 335 335	0,7300	0,7310	6 838
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	CAD	2 152 430	USD	1 583 222	0,7360	0,7310	(12 678)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	CAD	555 975	USD	406 085	0,7300	0,7310	641
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	CAD	77 429	USD	56 554	0,7300	0,7310	89
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	3 587 780	CAD	4 898 252	1,3650	1,3680	8 154
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	3 223 376	CAD	4 438 041	1,3770	1,3680	(29 969)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	1 294 299	CAD	1 772 284	1,3690	1,3680	(2 287)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	291 589	CAD	398 095	1,3650	1,3680	663
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	229 300	CAD	315 708	1,3770	1,3680	(2 132)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	191 704	CAD	262 500	1,3690	1,3680	(339)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	67 009	CAD	92 260	1,3770	1,3680	(623)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	45 793	CAD	62 519	1,3650	1,3680	104
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	16 238	CAD	22 235	1,3690	1,3680	(29)
									(930 489)

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



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE LINGOTS D'OR PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds de lingots d'or Purpose (le « Fonds ») a été créé afin d'acheter et de détenir la quasi-totalité de ses actifs en lingots d'or et, accessoirement, de petites quantités de certificats d'or. Le fonds ne pourra changer ses objectifs de placement fondamentaux que si une majorité de ses porteurs de parts y consent.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2022	3 893 306	124 778	617 826
Émises	700 000	5 900	94 227
Rachetées	(650 000)	(36 920)	(332 648)
En circulation au 31 décembre 2023	3 943 306	93 758	379 405
Émises	375 000	4 727	17 822
Rachetées	(375 000)	(8 314)	(26 828)
En circulation au 30 juin 2024	3 943 306	90 171	370 399

	Parts de FNB non couvertes en devises	Parts de FNB non couvertes en dollars américains (USD)	Parts de catégorie A non couvertes en devises	Parts de catégorie F non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2022	2 063 088	300 000	65 513	9 666 113
Émises	125 000	25 000	20 703	270 024
Réinvesties	–	–	–	5 322
Rachetées	(900 000)	(125 000)	(4 878)	(3 263 258)
En circulation au 31 décembre 2023	1 288 088	200 000	81 338	6 678 201
Émises	150 000	50 000	3 976	814 880
Réinvesties	–	–	–	2 460
Rachetées	(125 000)	(25 000)	(10 041)	(680 429)
En circulation au 30 juin 2024	1 313 088	225 000	75 273	6 815 112

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 A*	0,70 %
Parts de catégorie F	0,20 %
Parts de FNB non couvertes en devises	0,20 %
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	0,20 %
Parts de catégorie A non couvertes en devises*	0,70 %
Parts de catégorie F non couvertes en devises	0,20 %

* 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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actif				
Lingots d'or	385 677 813	–	–	385 677 813
Contrats de change à terme	–	16 489	–	16 489
Total de l'actif	385 677 813	16 489	–	385 694 302

Passifs financiers

Contrats de change à terme	–	946 978	–	946 978
Total des passifs financiers	–	946 978	–	946 978
Total des actifs et passifs financiers	385 677 813	(930 489)	–	384 747 324

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actif				
Lingots d'or	326 687 327	–	–	326 687 327
Contrats de change à terme	–	4 786 641	–	4 786 641
Total de l'actif	326 687 327	4 786 641	–	331 473 968

Passifs financiers

Contrats de change à terme	–	109 672	–	109 672
Total des passifs financiers	–	109 672	–	109 672
Total des actifs et passifs financiers	326 687 327	4 676 969	–	331 364 296

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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

L'exposition la plus importante du Fonds au risque lié au cours du marché découle de son placement dans des lingots d'or. Si le cours des lingots d'or avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 19,3 millions de dollars (16,3 millions de dollars au 31 décembre 2023). 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.

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 faible.

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS –
FONDS DE LINGOTS D'OR PURPOSE (non audité) (suite)****Risque de change**

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	385 677 947	(150 006 911)	235 671 036	61,3
Exposition nette	385 677 947	(150 006 911)	235 671 036	61,3

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	326 689 606	(130 117 188)	196 572 418	59,4
Exposition nette	326 689 606	(130 117 188)	196 572 418	59,4

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 11,8 millions de dollars (9,8 millions de dollars au 31 décembre 2023).

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 lingots et certificats d'or – 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.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque pour le Fonds de ne pas pouvoir satisfaire ses 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 du Fonds aux rachats mensuels et annuels. Le Fonds conserve suffisamment de trésorerie en gérant ses soldes de trésorerie et en utilisant une autorisation de découvert bancaire, le cas échéant, pour ses besoins de liquidités quotidiens. Tous les passifs doivent être réglés dans les trois mois. Le gestionnaire considère tous les actifs du Fonds comme étant liquides. En outre, plus de 99 % de l'actif net du Fonds est composé de lingots d'or ou de certificats d'or, soit des éléments facilement négociables.

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds communs de placement au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada, et a l'intention de le demeurer, et est donc assujéti à l'impôt sur son revenu de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, pour toute année d'imposition pour laquelle son revenu de placement net ou des gains en capital nets réalisés suffisants ne sont pas payés ou payables à ses porteurs de parts à la fin de son année d'imposition. Le gestionnaire compte distribuer tous les revenus de placement nets annuels et des gains en capital nets imposables suffisants aux porteurs de parts sur la base d'une année d'imposition de sorte que le Fonds

n'ait à payer aucun impôt sur le revenu canadien. Par conséquent, aucune provision pour impôts sur le revenu ne figure dans les présents états financiers.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds avait une perte en capital reportée de 6 429 451 \$ (6 429 451 en 2022) et une perte autre qu'en capital reportée de 426 \$ (9 330 \$ en 2022) 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 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	62 361 930	50 050 927
Trésorerie et équivalents de trésorerie	161 088	11 284
Créances :		
Charges payées d'avance	101 489	35 835
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	16 380	219 595
Total de l'actif	62 640 887	50 317 641
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	9 500	–
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	33 479	31 774
Autres charges à payer (note 5)	738 828	548 785
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	4 789	18 540
Total du passif	786 596	599 099
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 854 291	49 718 542
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	6 678 053	5 090 956
Parts de FNB non couvertes en devises	55 176 238	44 627 586
Total	61 854 291	49 718 542
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	430 000	405 000
Parts de FNB non couvertes en devises	2 583 331	2 658 331
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB (montant exprimé en CAD)	15,53	12,57
Parts de catégorie UF (montant exprimé en USD)	11,35	9,50
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	21,36	16,79
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	15,61	12,69

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 lingots d'argent Purpose.Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2024Tyler Meyrick
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés :		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 600	20 310
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(3 789)	(49 959)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	994 296	1 679 168
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	2 716	169 139
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	12 907 360	(6 465 129)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(189 465)	(4 710)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	13 712 718	(4 651 181)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(19 316)	45 869
Total des produits	13 693 402	(4 605 312)
Charges		
Frais de garde	44 367	47 023
Honoraires juridiques	19 835	21 167
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	17 730	18 922
Coûts de transaction (note 9)	15 977	21 265
Honoraires des auditeurs	10 821	11 547
Frais de tenue des registres	6 012	6 415
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	4 987	4 959
Droits payables aux bourses de valeurs	3 002	3 204
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	1 708	1 699
Autres charges (note 5)	61 621	60 922
Total des charges	186 060	197 123
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 507 342	(4 802 435)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	1 285 643	(426 387)
Parts de FNB non couvertes en devises	12 221 699	(4 376 048)
Total	13 507 342	(4 802 435)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	427 115	466 326
Parts de FNB non couvertes en devises	2 666 161	2 937 337
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	3,01	(0,93)
Parts de FNB non couvertes en devises	4,58	(1,44)

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 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 090 956	10 912 025
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 285 643	(426 387)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	301 454	307 312
Paielements pour le rachat de parts rachetables	–	(5 342 813)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	301 454	(5 035 501)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 587 097	(5 461 888)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 678 053	5 450 137
Parts de FNB non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	44 627 586	52 317 402
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 221 699	(4 376 048)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	814 672	–
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(2 487 719)	(2 105 304)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 673 047)	(2 105 304)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 548 652	(6 481 352)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	55 176 238	45 836 050

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 507 342	(4 802 435)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(38)	1 729
Achat de placements	(1 726 813)	(439 038)
Produit de la vente de placements	3 301 489	7 640 051
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(994 296)	(1 679 168)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(12 907 360)	6 465 129
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	189 465	4 710
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	135 593	105 204
Coûts de transaction (note 9)	15 977	21 265
	1 521 359	7 317 447
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 116 126	307 312
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(2 487 719)	(7 448 117)
	(1 371 593)	(7 140 805)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	38	(1 729)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	149 766	176 642
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	11 284	(105 226)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	161 088	69 687
Intérêts reçus (versés)	–	20 310
Dividende reçu (versé), net des retenues d'impôts à la source	1 600	–

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2024

Titres	Nombre d'onces	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements argentifères – 100,82 %			
Lingots d'argent	1 542 006	36 353 133	61 948 140
Certificats d'argent	10 300	228 307	413 790
Total des placements argentifères – 101,82 %		36 581 440	62 361 930
Coûts de transaction (note 9)		(215 231)	–
Total des placements – 100,82 %		36 366 209	62 361 930
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,02 %			11 591
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,26 %			161 088
Autres actifs, moins les passifs – (1,10) %			(680 318)
Actif net – 100,00 %			61 854 291

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

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2024

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	2024-07-19	CAD	6 006 534	USD	4 380 622	0,7290	0,7310	15 890
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	CAD	368 405	USD	269 838	0,7320	0,7310	(608)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	CAD	278 213	USD	204 746	0,7360	0,7310	(1 784)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	CAD	261 109	USD	191 361	0,7330	0,7310	(583)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	CAD	221 308	USD	161 769	0,7310	0,7310	84
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	CAD	146 459	USD	107 785	0,7360	0,7310	(940)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	299 348	CAD	410 242	1,3700	1,3680	(874)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2024-07-19	USD	178 444	CAD	243 622	1,3650	1,3680	406
									11 591

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



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE LINGOTS D'ARGENT PURPOSE (non audité)

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

Le Fonds de lingots d'argent Purpose a été créé pour acheter et détenir la quasi-totalité de ses actifs dans des lingots d'argent et, parallèlement, dans une faible quantité de certificats d'argent, le cas échéant.

Le Fonds investit et détient la quasi-totalité de ses actifs dans un portefeuille à long terme de lingots d'argent afin d'offrir une solution de rechange sûre et pratique à faible coût aux investisseurs qui veulent se procurer un placement dans des lingots d'argent.

Le Fonds investit dans des lingots d'argent non grevés d'une charge et les détient à long terme dans un format de barre internationale de 1 000 onces et il ne s'adonnera pas à la spéculation concernant la fluctuation à court terme du cours de l'argent afin de permettre aux investisseurs d'investir réellement dans des lingots d'argent non grevés d'une charge de façon pratique et sûre sans les désagréments et les coûts notamment d'opération, de manutention, d'entreposage et d'assurance relativement élevés qui sont habituellement associés à un placement direct dans des lingots d'argent.

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Nombre de parts	
	Parts de FNB	Parts de FNB non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2022	850 000	3 008 331
Émises	25 000	–
Rachetées	(470 000)	(350 000)
En circulation au 31 décembre 2023	405 000	2 658 331
Émises	25 000	50 000
Rachetées	–	(125 000)
En circulation au 31 décembre 2021	430 000	2 583 331

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

Le Fonds verse mensuellement à terme échu au gestionnaire des honoraires décroissants, majorés de la TVH applicable, comme suit :

Total de l'actif géré du Fonds	Pourcentage de l'actif total du Fonds*, plus les taxes fédérales et provinciales applicables (y compris la TVH)
Sur la première tranche de 100 M\$ de dollars américains ou moins	0,40 % par an
Sur la prochaine tranche de 100 M\$ à 200 M\$ de dollars américains	0,30 % par année
Sur la tranche de 200 M\$ de dollars américains ou plus	0,20 % par année

* L'« actif total » désigne l'actif total du Fonds à une date d'évaluation donnée, ce qui comprend les lingots d'argent, les certificats d'argent et les autres placements, ainsi que la trésorerie, les titres d'État à court terme, les dépôts à court terme auprès d'institutions financières et le papier commercial de premier ordre évalués au coût, moins les sommes à payer ou les autres dettes du Fonds.

Ces frais devront être versés au plus tard le 10^e jour suivant la fin de chaque mois en question.

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 2024 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actif				
Argent	62 361 930	–	–	62 361 930
Contrats de change à terme	–	16 380	–	16 380
Total des actifs financiers	62 361 930	16 380	–	62 378 310
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	4 789	–	4 789
Total des passifs financiers	–	4 789	–	4 789
Total des actifs et passifs financiers	62 361 930	11 591	–	62 373 521

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Argent	50 050 927	–	–	50 050 927
Contrats de change à terme	–	219 595	–	219 595
Total des actifs financiers	50 050 927	219 595	–	50 270 522
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	18 540	–	18 540
Total des passifs financiers	–	18 540	–	18 540
Total des actifs et passifs financiers	50 050 927	201 055	–	50 251 982

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 lingots d'argent avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3,1 millions de dollars (2,5 millions de dollars au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 2024, 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	62 366 745	(6 616 573)	55 750 172	90,1
Exposition nette	62 366 745	(6 616 573)	55 750 172	90,1

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS – RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS – FONDS DE LINGOTS D'ARGENT PURPOSE (non audité) (suite)

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2023, 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	50 055 079	(4 876 653)	45 178 426	90,9
Exposition nette	50 055 079	(4 876 653)	45 178 426	90,9

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2024 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 2,8 millions de dollars (2,3 millions de dollars au 31 décembre 2023). 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.

Le principal risque de crédit pour le Fonds est lié aux éléments suivants : a) la négociation des lingots et certificats d'argent – 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.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque pour le Fonds de ne pas pouvoir satisfaire ses 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 du Fonds aux rachats mensuels et annuels. Le Fonds conserve suffisamment de trésorerie en gérant ses soldes de trésorerie pour ses besoins de liquidités quotidiens. Tous les passifs doivent être réglés dans les trois mois. Le gestionnaire considère tous les actifs du Fonds comme étant liquides. En outre, plus de 99 % de l'actif net du Fonds est composé de lingots d'argent ou de certificats d'argent, soit des éléments facilement négociables.

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2023, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 1 301 525 \$ (1,301,525 \$ en 2022) et des pertes autres qu'en capital reportées de 2 314 875 \$ (2 316 378 \$ en 2022) aux fins de l'impôt sur le revenu, venant à échéance comme suit : 202 184 \$ en 2032, 406 361 \$ en 2033, 209 490 \$ en 2034, 1 805 306 \$ en 2035 et 3 097 \$ en 2039. 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.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité)

1. LES FONDS

Le Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose, le Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose, le Fonds de gestion de trésorerie Purpose, le Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose, le Fonds d'obligations mondiales Purpose, le Fonds de rendement stratégique Purpose, le Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose, le Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose, le Fonds mondial de crédit flexible Purpose, Fonds conservateur actif Purpose, le Fonds équilibré actif Purpose, le Fonds croissance actif Purpose, le Fonds de dividendes international Purpose, le Fonds de dividendes marchés émergents Purpose, le Fonds d'actions choisies Purpose, le Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose, le Fonds à revenu multi-actifs Purpose, le Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose, le Fonds d'occasions de crédit Purpose, le Fonds de lingots d'or Purpose et le Fonds de lingots d'argent Purpose (les « Fonds » et, individuellement, un « Fonds ») sont établis comme des fonds de placement constitués sous le régime des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie.

Le gestionnaire des Fonds est Purpose Investments Inc. (le « gestionnaire » ou « Purpose »). Le siège social des Fonds est situé au 130 Adelaide Street, Suite 3100, P.O. Box 109, Toronto (Ontario) M5H 3P5.

Le tableau suivant présente les sous-conseillers en valeurs des Fonds (collectivement, les « sous-conseillers en valeurs ») et la date du début de leurs activités pour chaque Fonds :

Fonds	Sous-conseiller en valeurs	Date de début des activités
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose ^{1,2}	s. o.	15 octobre 2013
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	s. o.	23 février 2016
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	s. o.	19 septembre 2022
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	s. o.	28 avril 2023
Fonds d'obligations mondiales Purpose	Neuberger Berman Investment Advisers LLC	28 octobre 2015
Fonds de rendement stratégique Purpose	Purpose Investment Partners Inc.	31 décembre 2011
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	s. o.	22 octobre 2004
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	Neuberger Berman Investment Advisers LLC	15 mars 2017
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	Neuberger Berman Investment Advisers LLC	17 juin 2011
Fonds conservateur actif Purpose	s. o.	23 octobre 2023
Fonds équilibré actif Purpose	s. o.	23 octobre 2023
Fonds croissance actif Purpose	s. o.	23 octobre 2023
Fonds de dividendes international Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	21 avril 2015
Fonds de dividendes marchés émergents Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	5 novembre 2010
Fonds d'actions choisies Purpose	s. o.	1 ^{er} février 2007
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	s. o.	1 ^{er} février 2018
Fonds à revenu multi-actifs Purpose	Purpose Investment Partners Inc.	2 novembre 2015
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	13 septembre 2013
Fonds d'occasions de crédit Purpose	Purpose Investment Partners Inc.	31 décembre 2014
Fonds de lingots d'or Purpose	s. o.	10 octobre 2018
Fonds de lingots d'argent Purpose ³	s. o.	8 juin 2009

1) Le 13 janvier 2023, le nom du FNB d'épargne à intérêt élevé Purpose a été changé pour Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose.

2) Le 27 janvier 2023, le Fonds du marché monétaire Purpose a fusionné avec le Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose. Par suite de la fusion, les porteurs de parts de catégorie A et de catégorie F du Fonds du marché monétaire Purpose sont devenus des porteurs de parts de catégorie A et de catégorie F, respectivement, du Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose.

3) Silver Administrators Ltd. (« SAL ») est l'administrateur des lingots d'argent physiques du Fonds.

Les états financiers de chaque Fonds comprennent l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024, les états de la situation financière au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, 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 2024 et 2023 (selon le cas) (les « états financiers »).

Purpose a approuvé la publication des présents états financiers le 29 août 2024.

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 des renseignements propres à chaque Fonds.

3. SOMMAIRE DES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES 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 Board (« 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 porteurs de parts.

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 déclarés 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*, à l'exception du Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose.

Les états financiers ont été présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle des Fonds à l'exception du Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose, dont la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation est le dollar américain.

INSTRUMENTS FINANCIERS

Les instruments financiers comprennent des actifs et passifs financiers, comme les titres de créance, les titres de participation, les fonds communs de placement à capital variable et les instruments dérivés. Chaque Fonds classe et évalue les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). 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 lorsqu'un Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument en question. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés à l'instrument en question est échu ou lorsqu'un Fonds a 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.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

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 catégorie les montants se rapportant aux créanciers, 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 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 en cours de clôture, si le coût de clôture de l'opération dépasse la prime reçue, un Fonds comptabilisera une perte réalisée ou, si la prime reçue au moment de la vente de l'option est supérieure au montant payé, un Fonds comptabilisera un gain réalisé et le montant sera déclaré sous forme de profits nets (pertes nettes) sur les placements et les 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 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. Les prêts et créances et les autres passifs financiers (autres que ceux classés à la juste valeur par le biais du résultat net) sont évalués initialement à leur juste valeur, plus les coûts d'acquisition ou d'émission marginaux qui leur sont directement attribuables.

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) nette latente des actifs financiers non dérivés. 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 des placements du portefeuille acquis par un 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.

Les billets à court terme et les bons du Trésor sont évalués au coût ou au coût amorti, lequel se rapproche de la juste valeur.

L'obligation des Fonds relative à l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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 de prix dont se sert le gestionnaire sont généralement fondés sur une approche d'évaluation basée sur la valeur actualisée des flux de trésorerie, l'examen des états financiers et la revue d'opérations 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 se servir de ces instruments à des fins de négociation et pour gérer l'exposition aux risques d'un Fonds.

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. 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.

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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

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 de parts rachetables des 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 est inscrite comme de la trésorerie, et une garantie constituée d'actifs autres que la trésorerie est désignée comme détenue à titre de sûreté.

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 versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, sauf en ce qui a trait aux obligations à coupon zéro, lesquelles sont amorties selon la méthode 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 des 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 en vue d'en tirer 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 et figurent dans la valeur totale des placements dans les états de la situation financière à la juste valeur.

Les Fonds peuvent 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 les 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. L'agent de prêt de titres des Fonds est Bank of New York Mellon. 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.

CONVERSION DE DEVISES

Les transactions effectuées au cours de la période, 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 actifs financiers non dérivés ».

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. Les Fonds ont fondé leurs hypothèses et leurs 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 des 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 financiers et passifs financiers inscrits aux états de la situation financière 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 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 les 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 des 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 des 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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

en vigueur dans le domicile respectif des entités juridiques. Alors que les Fonds évaluent la probabilité de litige et les décaissements ultérieurs à titre d'investisseur étranger, aucun passif éventuel n'a été comptabilisé.

4. PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES

Les Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de catégories de parts et un nombre illimité de parts de chaque catégorie. Les parts sont rachetables et transférables. Chaque part d'une catégorie donne au porteur les mêmes droits et privilèges par rapport à tout autre porteur de parts de cette catégorie, sous réserve des modalités de la déclaration de fiducie. Les porteurs de parts ont

Parts de FNB et parts de fonds commun de placement

Les Fonds ont émis des parts de FNB qui sont négociées à la Bourse de Toronto (« TSX ») et à la Cboe Canada (la « Cboe »), ainsi que des parts de Fonds commun de placement tel qu'indiqué ci-après :

Fonds	Parts de FNB	Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	Parts de FNB non couvertes en devises	Parts de fonds commun de placement
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	TSX : PSA			catégorie A, catégorie F
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	TSX : PSU.U			catégorie A, catégorie F
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	TSX : MNY			catégorie A, catégorie F
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	TSX : MNU.U			catégorie A, catégorie F
Fonds d'obligations mondiales Purpose	TSX : BND			catégorie A, catégorie F
Fonds de rendement stratégique Purpose	TSX : SYLD			catégorie A, catégorie F, catégorie X, catégorie Y, catégorie UA, catégorie UF
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	Cboe : RPS			catégorie A, catégorie F
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	Cboe : RPU	Cboe : RPU.U	Cboe : RPU.B	catégorie A, catégorie A (non couverte en devises), catégorie F, catégorie F (non couverte en devises)
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	TSX : FLX	TSX : FLX.U	TSX : FLX.B	catégorie A, catégorie A (non couverte en devises), catégorie F, catégorie F (non couverte en devises)
Fonds conservateur actif Purpose	TSX : PACF			catégorie A, catégorie F
Fonds équilibré actif Purpose	TSX : PABF			catégorie A, catégorie F
Fonds croissance actif Purpose	TSX : PAGF			catégorie A, catégorie F
Fonds de dividendes international Purpose	TSX : PID			catégorie A, catégorie F, catégorie I
Fonds de dividendes marchés émergents Purpose	Cboe : REM			catégorie A, catégorie F
Fonds d'actions choisies Purpose				catégorie A, catégorie F
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	Cboe : MJJ			catégorie A, catégorie F
Fonds à revenu multi-actifs Purpose	TSX : PINC			catégorie A, catégorie F, catégorie I, catégorie P, catégorie X
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	TSX : PMM			catégorie A, catégorie F
Fonds d'occasions de crédit Purpose	TSX : CROP	TSX : CROP.U		catégorie A, catégorie F, catégorie I, catégorie A2 (dispense d'obligation de prospectus), catégorie F2 (dispense d'obligation de prospectus), catégorie I2 (dispense d'obligation de prospectus)
Fonds de lingots d'or Purpose	TSX : KILO	TSX : KILO.U	TSX : KILO.B	catégorie A, catégorie A (non couverte en devises), catégorie F, catégorie F (non couverte en devises)
Fonds de lingots d'argent Purpose	TSX : SBT		TSX : SBT.B	

Les parts de FNB peuvent être rachetées, tout jour de bourse donné, à 95 % de leur cours de clôture à la TSX ou à la Cboe; cependant, il sera possible en général de les vendre à leur valeur de marché par l'intermédiaire d'un courtier inscrit. Les parts d'organismes de placement collectif peuvent être rachetées chaque jour, sous réserve de certains montants minimums, en envoyant une demande de rachat au courtier inscrit du porteur de parts.

5. FRAIS DE GESTION, PRIME INCITATIVE, FRAIS D'ADMINISTRATION 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. Ces frais de gestion sont déterminés selon la valeur liquidative quotidienne moyenne des parts des catégories applicables. Les frais de gestion, plus la TVH applicable, sont cumulés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu. À l'occasion, le gestionnaire peut renoncer, à son gré, à la totalité ou à une partie des frais de gestion imposés à tout moment. De plus, le gestionnaire pourrait réduire les frais de gestion qu'assument certains porteurs de parts 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 de parts admissible.

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

droit de vote à toutes les assemblées de tous les porteurs de parts et à toutes les assemblées des porteurs de parts de la même catégorie que les parts détenues. Toutes les parts de FNB et les catégories de parts de fonds commun de placement 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 porteurs de parts à chaque date d'évaluation proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent pour chaque catégorie de parts à la date de l'attribution. Toutes les charges propres à une catégorie n'ont pas besoin d'être attribuées.

gestion aux Fonds et aux fonds sous-jacents, ce qui ferait en sorte que des frais s'appliquent en double pour les mêmes services.

PRIMES INCITATIVES

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 dans les renseignements propres à chaque Fonds.

FRAIS D'ADMINISTRATION

Le gestionnaire a accepté de payer l'excédent des frais d'administration et d'exploitation engagés par chaque Fonds sur 0,05 % par année de la valeur liquidative de chacune de ces catégories de parts pour les Fonds suivants :

Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose
Fonds d'obligations mondiales Purpose
Fonds de dividendes international Purpose
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

Autrement dit, les Fonds paient des frais d'administration d'au plus 0,05 % par année de la valeur liquidative de chacune des catégories de parts, 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 intermédiaires, 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.

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).

Chacun des Fonds ci-dessous est responsable du paiement de ses propres frais d'exploitation et d'administration :

Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose
Fonds de dividendes marchés émergents Purpose
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose
Fonds de rendement stratégique Purpose
Fonds à revenu multi-actifs Purpose
Fonds de lingots d'or Purpose
Fonds de lingots d'argent Purpose

Les frais supplémentaires comprennent 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). De plus, le gestionnaire pourrait réduire les frais de gestion qu'assument certains porteurs de parts 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 de parts admissible.

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 des Fonds à l'égard de ces placements. Le revenu de placement tiré des fonds sous-jacents est inclus dans le poste « Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers dérivés » 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

Les Fonds sont admissibles à titre de fiducies de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada, et ont l'intention de le demeurer, et sont donc assujettis à l'impôt sur leur revenu de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, pour toute année d'imposition pour laquelle leur revenu de placement net ou des gains en capital nets réalisés suffisants ne sont pas payés ou payables à leurs porteurs de parts à la fin de leur année d'imposition. Le gestionnaire compte distribuer tous les revenus de placement nets annuels et des gains en capital nets imposables suffisants aux porteurs de parts sur la base d'une année d'imposition de sorte que les Fonds n'aient à payer aucun impôt sur le revenu canadien. Par conséquent, aucune provision pour impôts sur le revenu ne figure dans les présents états financiers.

Les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital pour chaque Fonds sont présentées dans les renseignements propres à chaque Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis 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 DE PARTS RACHETABLES PAR PART

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée à l'exploitation attribuable aux porteurs de parts rachetables par part de chaque catégorie est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (excluant les distributions), présentée dans les états du résultat global, par le nombre moyen pondéré de parts 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 régissent 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.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

10. PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR

Selon l'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 le porteur de parts. 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 le dollar américain.

Risque de concentration du portefeuille

La concentration indique la sensibilité relative du rendement des 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 contracté avec un Fonds.

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 dans les placements dans les titres de créance est minime puisque les Fonds investissent dans divers titres de créance émis par différents émetteurs faisant partie d'un fonds négocié en Bourse; c) lié à leur exposition à des titres non négociés en bourse; d) lié au fait que les Fonds peuvent conclure des contrats dérivés afin de couvrir leur exposition à des 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 de 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 trésorerie pour leurs besoins de liquidités quotidiens. Tous les passifs doivent être réglés dans les trois mois.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

12. GESTION DU CAPITAL

Les Fonds considèrent que leur capital est constitué des parts émises et en circulation. Les Fonds n'ont pas à satisfaire à des exigences externes en matière de capital ni à des restrictions légales quant à l'émission, au rachat ou à la revente des parts 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 porteurs de parts.

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 distributions versées aux porteurs de parts.

Les variations des parts émises et en circulation de chaque catégorie de chaque Fonds pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le cas échéant, sont présentées à la note B, Parts participatives rachetables, des renseignements propres à chaque Fonds.

13. DISTRIBUTIONS

Les Fonds s'attendent à verser des distributions en espèces des produits excédentaires selon la fréquence indiquée ci-après :

Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	Mensuellement
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	Mensuellement
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	Mensuellement
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	Mensuellement
Fonds d'obligations mondiales Purpose	Mensuellement
Fonds de rendement stratégique Purpose	Mensuellement
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	Mensuellement
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	Mensuellement
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	Mensuellement
Fonds conservateur actif Purpose	Trimestriellement
Fonds équilibré actif Purpose	Trimestriellement
Fonds croissance actif Purpose	Trimestriellement
Fonds de dividendes international Purpose	Mensuellement
Fonds de dividendes marchés émergents Purpose	Mensuellement
Fonds d'actions choisies Purpose	Annuellement, le cas échéant
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	Trimestriellement
Fonds à revenu multi-actifs Purpose	Mensuellement
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	Annuellement, le cas échéant
Fonds d'occasions de crédit Purpose	Mensuellement
Fonds de lingots d'or Purpose	Annuellement, le cas échéant
Fonds de lingots d'argent Purpose	Annuellement, le cas échéant

14. OPÉRATION 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 parts de chacun des Fonds.

Le gestionnaire a nommé un comité d'examen indépendant, comme l'exige le Règlement 81-107 sur le *comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*. Le mandat du CEI est d'examiner, de fournir des commentaires et d'approuver les politiques et procédures écrites du gestionnaire qui traitent des questions de conflit d'intérêts concernant les Fonds. Les frais des services fournis aux Fonds sont présentés dans les états du résultat global. Il n'existe aucune autre opération entre parties liées pour le Fonds.

RENSEIGNEMENTS SUR LES FONDS

GESTIONNAIRE

Purpose Investments Inc.
130 Adelaide Street West
Suite 3100, P.O. Box 109
Toronto (Ontario) M5H 3P5

SOUS-CONSEILLERS EN VALEURS

Fonds de dividendes international Purpose
Fonds de dividendes marchés émergents Purpose
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose
Neuberger Berman Canada ULC
181 Bay Street, Suite 815
Toronto (Ontario) M5J 2T3

Fonds d'obligations mondiales Purpose
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose
Fonds mondial de crédit flexible Purpose
Neuberger Berman Investment Advisers LLC
2 Bloor Street East, Suite 2830
Toronto (Ontario) M4W 1A8

Fonds de lingots d'argent Purpose (Administrateur de lingots)

Silver Administrators Ltd.
55 Broad Leaf Crescent
Ancaster (Ontario) L9G 3P2

Fonds de rendement stratégique Purpose
Fonds à revenu multi-actifs Purpose
Fonds d'occasions de crédit Purpose
(Gestionnaire et sous-conseiller en valeurs)

Purpose Investment Partners Inc.
130 Adelaide Street West
Suite 3100, P.O. Box 109
Toronto (Ontario) M5H 3P5

INSCRIPTION À LA BOURSE

Symboles boursiers :

Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	TSX: PSA
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	TSX: PSU.U
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	TSX: MNY
Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains Purpose	TSX: MNU.U
Fonds d'obligations mondiales Purpose	TSX: BND
Fonds de rendement stratégique Purpose	TSX: SYLD
Fonds conservateur actif Purpose	TSX: PACF
Fonds équilibré actif Purpose	TSX: PABF
Fonds croissance actif Purpose	TSX: PAGF
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	Cboe: RPS
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	Cboe: RPU, RPU.B, RPU.U
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	TSX: FLX, FLX.B, FLX.U
Fonds de dividendes international Purpose	TSX: PID
Fonds de dividendes marchés émergents Purpose	Cboe: REM
Fonds d'actions choisies Purpose	S. O.
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	Cboe: MJJ
Fonds à revenu multi-actifs Purpose	TSX: PINC
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	TSX: PMM
Fonds d'occasions de crédit Purpose	S. O.
Fonds de lingots d'or Purpose	TSX: KIL0, KIL0.B, KIL0.U
Fonds de lingots d'argent Purpose	TSX: SBT, SBT.B, SBT.U

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

DÉPOSITAIRES

Fonds de lingots d'or Purpose
Royal Canadian Mint
320 Sussex Drive
Ottawa (Ontario) K1A 0G8

Toutes

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
200 University Avenue, Suite 300
Toronto (Ontario) M5H 4H1

SERVICES AUX PORTEURS DE PARTS 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 DU FONDS PURPOSE

SOM SEIF

Chef de la direction, président du conseil d'administration
et administrateur

DOUGLAS G. HALL

Président du comité d'examen indépendant

RANDALL C. BARNES

Membre du comité d'examen indépendant

JEAN M. FRASER

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 la gestion d'actifs, investisseurs et des partenaires institutionnels
et administrateur

TYLER MEYRICK

Chef des finances et administrateur

DMITRIY GRABER

Chef de la conformité

Photo de couverture par Hamza Bounaim sur Unsplash.