

FONDS D'ÉPARGNE À INTÉRÊT ÉLEVÉ PURPOSE
FONDS DE TRÉSORERIE EN DOLLARS AMÉRICAINS PURPOSE
FONDS DE GESTION DE TRÉSORERIE PURPOSE
FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES PURPOSE
FONDS DE RENDEMENT STRATÉGIQUE PURPOSE
FONDS DE TRANSITION ÉNERGÉTIQUE PURPOSE
(AUPARAVANT LE FONDS MONDIAL D'OCCASIONS
LIÉES AU CLIMAT PURPOSE)
FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES PURPOSE
FONDS D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES AMÉRICAINES PURPOSE
FONDS MONDIAL DE CRÉDIT FLEXIBLE 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 2023

Purpose
INVESTMENTS

Là où les Canadiens
réfléchissent et investissent.

TABLE DES MATIÈRES

Avis aux porteurs de 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 d'obligations mondiales Purpose	12
Fonds de rendement stratégique Purpose	23
Fonds de transition énergétique Purpose (auparavant le Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose)	31
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	38
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	45
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	52
Fonds de dividendes international Purpose	61
Fonds de dividendes marchés émergents Purpose	68
Fonds d'actions choisies Purpose	74
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	80
Fonds à revenu multi-actifs Purpose	87
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	95
Fonds d'occasions de crédit Purpose	102
Fonds de lingots d'or Purpose	112
Fonds de lingots d'argent Purpose	118
Notes des états financiers	123
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 rendement stratégique Purpose, Fonds de transition énergétique Purpose (auparavant le Fonds mondial d'occasions liées au climat 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 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	5 036 395 044	3 785 397 598
Trésorerie et équivalents de trésorerie	565 970	195 029
Créances :		
Intérêts	21 107 496	14 674 196
Parts de capital vendues	5 434 592	85 001 841
Charges payées d'avance	274 398	119 446
Total de l'actif	5 063 777 500	3 885 388 110
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	778 352	473 954
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	13 908	8 275
Distributions	16 058 893	14 822 060
Parts de capital rachetées	8 940 565	–
Impôt sur le revenu	120 868	–
Total du passif	25 791 718	15 304 289
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 037 985 782	3 870 083 821
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	3 823 109 227	3 870 083 821
Parts de catégorie A	379 264 299	–
Parts de catégorie F	835 612 256	–
Total	5 037 985 782	3 870 083 821
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	76 450 000	77 400 000
Parts de catégorie A	37 926 430	–
Parts de catégorie F	83 561 226	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	50,00	50,00
Parts de catégorie A	10,00	–
Parts de catégorie F	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 d'épargne à intérêt élevé
Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2023

Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements :		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	110 303 309	11 131 843
Profits nets (pertes nettes) sur les placements	110 303 309	11 131 843
Total des produits	110 303 309	11 131 843
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 836 667	2 301 785
Charge d'impôt sur le revenu	120 868	–
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	5 633	5 633
Charges d'intérêts et bancaires	2	3 613
Autres charges (note 5)	–	678
Total des charges	5 963 170	2 311 709
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(1 842 127)	(767 262)
Charges nettes	4 121 043	1 544 447
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	106 182 266	9 587 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	87 689 265	9 587 396
Parts de catégorie A	5 692 302	–
Parts de catégorie F	12 800 699	–
Total	106 182 266	9 587 396
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	73 161 050	37 584 530
Parts de catégorie A	29 225 179	–
Parts de catégorie F	61 904 538	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	1,20	0,26
Parts de catégorie A	0,19	–
Parts de catégorie F	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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 870 083 821	1 822 529 849
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 689 265	9 587 396
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 930 103 299	725 272 103
Palements pour le rachat de parts rachetables	(1 975 000 000)	(532 500 335)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(44 896 701)	192 771 768
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(89 767 158)	(9 745 762)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(89 767 158)	(9 745 762)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(46 974 594)	192 613 402
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 823 109 227	2 015 143 251

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 692 302	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	321 882 080	-
Échange de parts rachetables	170 538 829	-
Palements pour le rachat de parts rachetables	(118 643 828)	-
Réinvestissement des distributions	5 487 218	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	379 264 299	-
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(5 692 302)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 692 302)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	379 264 299	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	379 264 299	-

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 800 699	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	892 165 418	-
Échange de parts rachetables	434 379 904	-
Palements pour le rachat de parts rachetables	(502 010 011)	-
Réinvestissement des distributions	11 076 945	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	835 612 256	-
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(12 800 699)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 800 699)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	835 612 256	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	106 182 266	9 587 396
Ajustements :		
Achat de placements	(2 433 549 483)	(650 867 149)
Produit de la vente de placements	1 182 552 036	458 907 930
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(6 278 220)	(2 025 788)
	(1 151 093 401)	(184 397 611)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 223 718 046	725 272 103
Échange de parts rachetables	604 918 733	-
Palements pour le rachat de parts rachetables	(2 586 713 274)	(532 500 335)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(90 459 163)	(7 777 132)
	1 151 464 342	184 994 636
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	370 941	597 025
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	195 029	171 109
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	565 970	768 134
Intérêts reçus (versés)	103 749 139	9 140 769

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Équivalents de trésorerie – 99,97 %		
Compte d'épargne à intérêt élevé CIBC	752 825 846	752 825 846
Compte de caisse – Banque de Montréal	301 812 402	301 812 402
Compte de caisse – Banque Nationale du Canada	2 482 167 447	2 482 167 447
Compte de caisse – Banque Scotia	1 499 589 349	1 499 589 349
Total des équivalents de trésorerie – 99,97 %	5 036 395 044	5 036 395 044
Total des placements – 99,97 %	5 036 395 044	5 036 395 044
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,01 %		565 970
Autres actifs, moins les passifs – 0,02 %		1 024 768
Actif net – 100,00 %		5 037 985 782

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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2021	36 450 000	-	-
Émises	60 500 000	-	-
Rachetées	(19 550 000)	-	-
En circulation au 31 décembre 2022	77 400 000	-	-
Émises	38 550 000	-	-
Émises lors de la fusion	-	49 969 283	132 793 063
Réinvesties	-	548 722	1 107 695
Rachetées	(39 500 000)	(12 591 575)	(50 339 532)
En circulation au 30 juin 2023	76 450 000	37 926 430	83 561 226

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*	0,50 %
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 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 catégorie A et des parts de catégorie F.

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 2023, les notes de crédit de Standard & Poor's attribuées aux banques auprès desquelles le Fonds détient des dépôts s'établissaient comme suit :

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

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

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

E) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2022, le Fonds avait une perte en capital reportée de 2 \$ (néant en 2021) et avait une perte autre qu'en capital reportée de néant (2 \$ en 2021) 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.

F) FUSION DE FONDS

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.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

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

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	606 880 044	475 518 304
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 360 810	–
Créances :		
Intérêts	2 689 865	1 771 107
Parts de capital vendues	605 712	5 389 957
Charges payées d'avance	177 984	114 723
Total de l'actif	611 714 415	482 794 091
Passif		
Découvert bancaire	–	4 707 634
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	267 977	103 512
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	20 440	17 788
Distributions	1 882 388	393 367
Parts de capital rachetées	293 411	1 716 275
Total du passif	2 464 216	6 938 576
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	609 250 199	475 855 515
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	425 918 818	285 851 994
Parts de catégorie A	24 649 157	23 993 135
Parts de catégorie F	158 682 224	166 010 386
Total	609 250 199	475 855 515
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	4 258 500	2 858 500
Parts de catégorie A	2 464 916	239 928
Parts de catégorie F	15 868 222	1 660 079
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	100,00	100,00
Parts de catégorie A	10,00	100,00
Parts de catégorie F	10,00	100,00

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

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

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2023

Jeff Bouganim
Administrateur

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

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements :		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	14 781 851	1 278 326
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	–	2
Profits nets (pertes nettes) sur les placements	14 781 851	1 278 328
Profit (perte) de change sur la trésorerie	–	(39)
Total des produits	14 781 851	1 278 289
Charges		
Frais de gestion (note 5)	747 429	359 637
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 652	2 651
Total des charges	750 081	362 288
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(235 892)	(121 672)
Charges nettes	514 189	240 616
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 267 662	1 037 673
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	9 732 108	667 575
Parts de catégorie A	545 177	–
Parts de catégorie F	3 990 377	370 098
Total	14 267 662	1 037 673
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	3 938 058	2 002 285
Parts de catégorie A	2 040 518	–
Parts de catégorie F	14 185 496	901 341
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	2,47	0,33
Parts de catégorie A	0,27	–
Parts de catégorie F	0,28	0,41

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	285 851 994	178 354 106
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 732 108	667 575
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	300 419 321	97 527 663
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(160 000 000)	(35 000 000)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	140 419 321	62 527 663
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(10 084 605)	(682 040)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 084 605)	(682 040)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	140 066 824	62 513 198
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	425 918 818	240 867 304

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	23 993 135	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	545 177	–

Transactions sur parts rachetables

Produit de l'émission de parts rachetables	26 533 546	–
Échange de parts rachetables	(61 281)	–
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(26 353 333)	–
Réinvestissement des distributions	538 629	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	657 561	–

Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables

Du revenu de placement	(546 716)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(546 716)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	656 022	–

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	24 649 157	–
---	-------------------	----------

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	166 010 386	7 468 122
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 990 377	370 098

Transactions sur parts rachetables

Produit de l'émission de parts rachetables	173 761 049	158 324 240
Échange de parts rachetables	70 728	–
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(184 931 591)	(25 317 330)
Réinvestissement des distributions	3 735 479	376 876
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 364 335)	133 383 786

Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables

Du revenu de placement	(3 954 204)	(382 226)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 954 204)	(382 226)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 328 162)	133 371 658

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	158 682 224	140 839 780
---	--------------------	--------------------

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 267 662	1 037 673
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	–	39
Achat de placements	(383 682 924)	(249 159 682)
Produit de la vente de placements	252 321 184	50 003 509
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(814 902)	(391 745)
	(117 908 980)	(198 510 206)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	505 498 161	255 493 616
Échange de parts rachetables	9 447	–
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(372 707 788)	(64 284 183)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(8 822 396)	(454 390)
	123 977 424	190 755 043

Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie

(39)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

(7 755 163)

Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période

1 764 718

Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période

(5 990 484)

Intérêts reçus (versés)	13 863 093	888 936
-------------------------	------------	---------

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

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

Au 30 juin 2023

	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements		
Équivalents de trésorerie – 99,61 %		
Compte de caisse en dollars américains – CIBC	136 365 832	136 365 832
Compte de caisse en dollars américains – Banque Nationale du Canada	237 878 962	237 878 962
Compte de caisse en dollars américains – Banque Scotia	232 635 250	232 635 250
Total des équivalents de trésorerie – 99,61 %	606 880 044	606 880 044
Total des placements – 99,61 %	606 880 044	606 880 044
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,22 %		1 360 810
Autres actifs, moins les passifs – 0,17 %		1 009 345
Actif net – 100,00 %		609 250 199

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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2021	1 783 500	–	74 680
Émises	2 500 000	242 447	3 412 556
Réinvesties	–	2 061	30 202
Rachetées	(1 425 000)	(4 580)	(1 857 359)
En circulation au 31 décembre 2022	2 858 500	239 928	1 660 079
Émises	350 000	4 932	–
Rachetées	–	–	(262 452)
En circulation au 30 janvier 2023	3 208 500	244 860	1 397 627
Émises lors du fractionnement d'actions	–	2 203 740	12 578 643
En circulation au 31 janvier 2023	3 208 500	2 448 600	13 976 270
Émises	2 650 000	2 597 066	16 450 239
Réinvesties	–	53 863	373 549
Rachetées	(1 600 000)	(2 634 613)	(14 931 836)
En circulation au 30 juin 2023	4 258 500	2 464 916	15 868 222

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. 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.

** 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 minimale.

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 2023, 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

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

E) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2022, le Fonds avait une perte en capital reportée de 27 \$ (216 \$ en 2021) et n'avait aucune perte autre qu'en capital (néant en 2021) 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.

F) FRACTIONNEMENT D' ACTIONS

Le 30 janvier 2023, le FNB de trésorerie en dollars américains Purpose a procédé à un fractionnement d'actions. Lors du fractionnement d'actions, chaque porteur de parts de catégorie A et de catégorie F du Fonds a reçu 10 parts pour chaque part de catégorie A et de catégorie F qu'il détenait.



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	326 328 989	79 630 728
Trésorerie et équivalents de trésorerie	334 179	89 839
Créances :		
Parts de capital vendues	570 818	129 453
Charges payées d'avance	69 137	8 237
Total de l'actif	327 303 123	79 858 257
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	62 519	19 080
Autres charges à payer (note 5)	58 090	7 847
Distributions	953 270	193 999
Parts de capital rachetées	260 283	9 121
Total du passif	1 334 162	230 047
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	325 968 961	79 628 210
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	230 033 647	50 000 433
Parts de catégorie A	48 632 873	18 505 944
Parts de catégorie F	47 302 441	11 121 833
Total	325 968 961	79 628 210
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	2 300 000	500 000
Parts de catégorie A	4 863 287	1 850 594
Parts de catégorie F	4 730 244	1 112 183
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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023 :

	30 juin 2023 (\$)
Produits	
Profits nets (pertes nettes) sur les placements :	
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	4 931 461
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	1 061
Profits nets (pertes nettes) sur les placements	4 932 522
Total des produits	4 932 522
Charges	
Frais de gestion (note 5)	257 503
Total des charges	257 503
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 675 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)	
Parts de FNB	3 143 514
Parts de catégorie A	643 671
Parts de catégorie F	887 834
Total	4 675 019
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)	
Parts de FNB	1 349 448
Parts de catégorie A	2 931 019
Parts de catégorie F	3 811 271
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)	
Parts de FNB	2,33
Parts de catégorie A	0,22
Parts de catégorie F	0,23

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 2023 au 30 juin 2023 :

	30 juin 2023 (\$)
Parts de FNB	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	50 000 433
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 143 514
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	295 481 824
Palements pour le rachat de parts rachetables	(115 291 301)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	180 190 523
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(3 300 823)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 300 823)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 033 214
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	230 033 647

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	18 505 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	643 671
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	51 884 697
Échange de parts rachetables	(110 373)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(22 255 116)
Réinvestissement des distributions	607 721
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	30 126 929
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(643 671)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(643 671)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 126 929
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	48 632 873

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	11 121 833
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	887 834
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	87 353 668
Échange de parts rachetables	(1 386 842)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(50 615 329)
Réinvestissement des distributions	829 111
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	36 180 608
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	
Du revenu de placement	(887 834)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(887 834)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 180 608
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	47 302 441

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)Pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023 :

	30 juin 2023 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 675 019
Ajustements :	
Achat de placements	(2 171 016 102)
Produit de la vente de placements	1 924 115 110
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(1 061)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	32 782
	(242 194 252)
Flux de trésorerie de financement	
Produit de l'émission de parts rachetables	434 400 224
Échange de parts rachetables	(1 497 215)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(187 911 654)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(2 552 763)
	242 438 592
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	244 340
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	89 839
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	334 179
Intérêts reçus (versés)	4 931 461

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Placements	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Équivalents de trésorerie – 100,11 %			
Acceptations bancaires – 17,94 %			
Banque de Montréal, 4,892 %, 12/07/2023	1 985 000	1 979 164	1 982 082
Banque de Montréal, 4,898 %, 13/07/2023	1 000 000	996 790	998 395
Banque de Montréal, 4,789 %, 17/07/2023	1 000 000	988 200	997 925
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,875 %, 04/07/2023	1 500 000	1 495 605	1 499 401
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,928 %, 14/07/2023	400 000	399 084	399 300
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 5,001 %, 08/09/2023	9 000 000	8 779 860	8 916 996
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,850 %, 08/11/2023	4 000 000	3 905 040	3 932 542
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,780 %, 24/07/2023	1 315 000	1 299 851	1 311 085
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,781 %, 25/07/2023	1 300 000	1 284 686	1 295 961
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,761 %, 04/08/2023	360 000	355 961	358 422
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,067 %, 22/08/2023	800 000	794 048	794 269
First Bank, 4,755 %, 10/07/2023	2 025 000	2 016 070	2 022 636
First Bank, 4,937 %, 18/07/2023	3 500 000	3 488 205	3 491 979
Banque Nationale du Canada, 4,750 %, 05/07/2023	1 000 000	996 240	999 481
Banque Nationale du Canada, 4,782 %, 10/07/2023	313 000	309 472	312 635
Banque Nationale du Canada, 4,780 %, 12/07/2023	170 000	168 042	169 758
Banque Nationale du Canada, 4,898 %, 13/07/2023	1 454 000	1 448 751	1 451 667
Banque Nationale du Canada, 4,898 %, 14/07/2023	1 602 000	1 595 254	1 599 217
Banque Nationale du Canada, 4,765 %, 18/07/2023	1 267 000	1 254 364	1 264 216
Banque Royale du Canada, 4,791 %, 11/07/2023	1 500 000	1 482 870	1 498 054
Banque Royale du Canada, 4,920 %, 14/07/2023	2 595 000	2 533 862	2 590 560
Banque Royale du Canada, 4,950 %, 17/07/2023	5 000 000	4 988 500	4 989 177
Banque Royale du Canada, 4,799 %, 26/07/2023	1 500 000	1 465 320	1 495 183
Banque Royale du Canada, 5,037 %, 03/08/2023	2 450 000	2 438 558	2 438 895
Banque Royale du Canada, 5,002 %, 14/08/2023	754 000	747 953	749 490
Banque Royale du Canada, 4,849 %, 30/10/2023	1 000 000	976 390	984 303
Banque Toronto-Dominion (La), 4,932 %, 17/07/2023	2 650 000	2 640 809	2 644 290
Banque Toronto-Dominion (La), 4,912 %, 20/07/2023	3 928 000	3 904 040	3 918 018
Banque Toronto-Dominion (La), 4,781 %, 24/07/2023	1 200 000	1 185 864	1 196 427
Banque Toronto-Dominion (La), 5,051 %, 28/08/2023	200 000	198 326	198 408
Banque Toronto-Dominion (La), 5,113 %, 31/08/2023	1 979 000	1 961 961	1 962 236
		58 079 140	58 463 008
Total des acceptations bancaires – 17,94 %		58 079 140	58 463 008
Papier commercial – 75,50 %			
Banner Trust, 4,850 %, 04/07/2023	14 800 000	14 792 138	14 794 104
Banner Trust, 4,930 %, 10/07/2023	1 000 000	995 830	998 789
Banner Trust, 5,001 %, 14/08/2023	1 000 000	983 560	994 071
Banner Trust, 5,179 %, 11/09/2023	3 000 000	2 924 880	2 970 118
Banner Trust, 5,129 %, 13/09/2023	360 000	351 119	356 349
Banner Trust, 5,101 %, 18/09/2023	2 000 000	1 950 660	1 978 465
Banner Trust, 5,039 %, 03/10/2023	500 000	487 745	493 670
Bay Street Funding Trust, 4,709 %, 10/07/2023	1 000 000	991 430	998 849
Bay Street Funding Trust, 5,520 %, 12/07/2023	1 300 000	1 265 550	1 297 895
Bay Street Funding Trust, 4,911 %, 18/07/2023	2 500 000	2 476 675	2 494 335
Bay Street Funding Trust, 4,920 %, 04/08/2023	1 500 000	1 488 165	1 493 180
Bay Street Funding Trust, 5,127 %, 15/08/2023	1 000 000	991 090	993 735
Bay Street Funding Trust, 5,179 %, 29/08/2023	2 000 000	1 982 280	1 983 405
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,950 %, 23/08/2023	5 000 000	4 880 200	4 964 920
Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,849 %, 01/11/2023	5 000 000	4 881 950	4 920 219
Canadian Master Trust, 5,330 %, 17/08/2023	1 000 000	975 220	993 307
Canadian Master Trust, 5,320 %, 01/09/2023	2 000 000	1 949 980	1 982 379

Placements	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Clarity Trust, 4,951 %, 17/07/2023	1 700 000	1 679 498	1 696 355
Clarity Trust, 5,011 %, 10/08/2023	2 200 000	2 181 432	2 188 021
Fusion Trust, 4,995 %, 24/07/2023	1 000 000	995 640	996 866
King Street Funding Trust, 5,570 %, 12/07/2023	2 000 000	1 946 240	1 996 733
King Street Funding Trust, 4,918 %, 04/08/2023	1 000 000	991 980	995 455
King Street Funding Trust, 5,117 %, 08/08/2023	2 000 000	1 984 420	1 989 428
King Street Funding Trust, 5,167 %, 30/08/2023	2 000 000	1 982 320	1 983 162
Lakeshore Trust, 5,501 %, 17/07/2023	1 300 000	1 265 667	1 296 948
Lakeshore Trust, 5,180 %, 13/09/2023	1 200 000	1 184 700	1 187 558
Lakeshore Trust, 5,239 %, 03/10/2023	2 000 000	1 972 260	1 973 392
Lakeshore Trust, 5,400 %, 02/11/2023	2 000 000	1 963 400	1 963 981
Merit Trust, 4,850 %, 04/07/2023	12 000 000	11 993 626	11 995 219
Merit Trust, 4,930 %, 10/07/2023	1 500 000	1 493 745	1 498 184
Merit Trust, 5,400 %, 31/07/2023	1 000 000	973 920	995 677
Merit Trust, 5,300 %, 28/08/2023	750 000	730 897	743 845
Merit Trust, 5,050 %, 11/10/2023	1 000 000	975 700	986 230
Merit Trust, 5,399 %, 27/10/2023	4 270 000	4 195 849	4 196 760
Merit Trust, 5,400 %, 30/10/2023	2 000 000	1 964 540	1 964 831
Pure Grove Funding, 5,049 %, 11/08/2023	2 000 000	1 967 340	1 988 841
Pure Grove Funding, 5,000 %, 14/08/2023	3 000 000	2 956 260	2 982 180
Pure Grove Funding, 5,032 %, 06/09/2023	1 500 000	1 481 415	1 486 317
Pure Grove Funding, 5,099 %, 07/09/2023	1 860 000	1 836 597	1 842 554
Pure Grove Funding, 5,229 %, 21/09/2023	2 000 000	1 974 540	1 976 803
Plaza Trust, 5,150 %, 05/07/2023	2 000 000	1 965 340	1 998 891
Plaza Trust, 5,151 %, 06/07/2023	1 000 000	983 210	999 306
Plaza Trust, 4,991 %, 13/07/2023	1 200 000	1 185 252	1 198 055
Plaza Trust, 4,979 %, 18/07/2023	1 700 000	1 679 158	1 696 106
Plaza Trust, 5,021 %, 05/09/2023	1 250 000	1 233 875	1 238 797
Plaza Trust, 5,181 %, 12/09/2023	2 250 000	2 220 997	2 226 987
Plaza Trust, 5,181 %, 13/09/2023	3 000 000	2 960 910	2 968 896
Prime Trust, 4,850 %, 04/07/2023	2 200 000	2 198 831	2 199 124
Prime Trust, 4,960 %, 07/07/2023	100 000	99 594	99 919
Prime Trust, 5,199 %, 28/07/2023	800 000	783 264	796 988
Prime Trust, 5,050 %, 25/10/2023	2 500 000	2 439 250	2 460 850
Reliant Trust, 4,850 %, 04/07/2023	5 000 000	4 997 344	4 998 008
Reliant Trust, 4,935 %, 07/07/2023	1 600 000	1 593 536	1 598 707
Reliant Trust, 4,930 %, 10/07/2023	500 000	497 915	499 395
Reliant Trust, 5,400 %, 26/07/2023	1 500 000	1 461 090	1 494 596
Reliant Trust, 5,001 %, 28/08/2023	3 000 000	2 950 680	2 976 553
Reliant Trust, 5,239 %, 11/09/2023	5 000 000	4 872 700	4 949 640
Reliant Trust, 5,050 %, 25/10/2023	500 000	487 850	492 170
Ridge Trust, 5,450 %, 10/07/2023	800 000	779 288	798 953
Ridge Trust, 5,320 %, 07/09/2023	7 000 000	6 819 120	6 932 418
Banque Royale du Canada, 4,819 %, 01/11/2023	3 000 000	2 929 980	2 952 417
Safe Trust, 4,999 %, 17/07/2023	5 000 000	4 936 450	4 989 183
Safe Trust, 5,181 %, 12/09/2023	8 000 000	7 896 880	7 918 177
Sound Trust, 4,949 %, 09/08/2023	4 000 000	3 950 720	3 979 110
Sound Trust, 5,148 %, 08/09/2023	5 000 000	4 935 950	4 951 962
Sound Trust, 5,199 %, 25/09/2023	5 000 000	4 932 550	4 939 576
Sound Trust, 5,050 %, 20/10/2023	1 500 000	1 463 160	1 477 532
Stable Trust, 5,550 %, 18/07/2023	7 000 000	6 811 490	6 982 392
Stable Trust, 5,209 %, 20/09/2023	5 000 000	4 935 200	4 942 948
Stable Trust, 5,202 %, 22/09/2023	5 000 000	4 934 600	4 941 632
Storm King Funding, 4,991 %, 13/07/2023	2 200 000	2 172 962	2 196 435
Storm King Funding, 5,049 %, 08/08/2023	3 500 000	3 442 845	3 481 901
Storm King Funding, 5,049 %, 09/08/2023	500 000	491 835	497 346



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2023

Placements	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Storm King Funding, 5,019 %, 14/08/2023	1 100 000	1 081 850	1 093 454
Storm King Funding, 4,969 %, 25/08/2023	1 500 000	1 481 445	1 488 907
Storm King Funding, 5,329 %, 28/08/2023	2 950 000	2 874 724	2 925 655
Storm King Funding, 5,021 %, 29/08/2023	1 200 000	1 180 512	1 190 418
Storm King Funding, 5,000 %, 01/09/2023	2 000 000	1 974 840	1 983 227
Storm King Funding, 5,000 %, 05/09/2023	2 000 000	1 974 040	1 982 153
Storm King Funding, 4,999 %, 06/09/2023	2 000 000	1 973 780	1 981 889
Storm King Funding, 5,180 %, 08/09/2023	2 400 000	2 369 400	2 376 798
Storm King Funding, 5,208 %, 18/09/2023	1 400 000	1 382 248	1 384 418
Sure Trust, 4,999 %, 01/08/2023	5 000 000	4 934 450	4 979 051
Sure Trust, 5,001 %, 03/08/2023	5 000 000	4 933 750	4 977 691
Sure Trust, 5,201 %, 21/09/2023	5 000 000	4 935 300	4 942 333
Zeus Receivables Trust, 4,850 %, 04/07/2023	14 000 000	13 992 563	13 994 422
Zeus Receivables Trust, 4,935 %, 07/07/2023	8 300 000	8 266 468	8 293 294
		244 459 454	246 101 810
Total du papier commercial – 75,50 %		244 459 454	246 101 810
Bons du Trésor – 6,67 %			
Banque de Montréal, 4,904 %, 14/07/2023	2 394 000	2 386 599	2 389 832
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,882 %, 13/07/2023	5 000 000	4 976 700	4 992 011
Bon du Trésor canadien, 4,453 %, 06/07/2023	2 785 000	2 764 970	2 783 313
Bons du Trésor canadien – 4,421 %, 20/07/2023	8 720 000	8 617 715	8 700 169
Banque Nationale du Canada, 4,860 %, 04/07/2023	2 900 000	2 889 995	2 898 846
		21 635 979	21 764 171
Total des bons du Trésor – 6,67 %		21 635 979	21 764 171
Total des équivalents de trésorerie – 100,11 %		324 174 573	326 328 989
Total des placements – 100,11 %		324 174 573	326 328 989
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,10 %			334 179
Autres actifs, moins les passifs – (0,21) %			(694 207)
Actif net – 100,00 %			325 968 961

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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
Émises	550 000	2 054 968	1 764 552
Réinvesties	–	10 552	10 038
Rachetées	(50 000)	(214 926)	(662 406)
En circulation au 31 décembre 2022	500 000	1 850 594	1 112 184
Émises	2 950 000	5 207 100	8 768 930
Réinvesties	–	60 772	82 911
Rachetées	(1 150 000)	(2 255 179)	(5 233 780)
En circulation au 30 juin 2023	2 300 000	4 863 287	4 730 244

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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Équivalents de trésorerie	–	326 328 989	–	326 328 989
Total des actifs financiers	–	326 328 989	–	326 328 989
Total des actifs et passifs financiers	–	326 328 989	–	326 328 989

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Équivalents de trésorerie	–	79 630 728	–	79 630 728
Total des actifs financiers	–	79 630 728	–	79 630 728
Total des actifs et passifs financiers	–	79 630 728	–	79 630 728

Au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023 et 31 décembre 2022 est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	326 328 989	100,0	79 630 728	100,0
Exposition totale	326 328 989	100,0	79 630 728	100,0

Risque de change

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds investissait dans des instruments d'emprunt ayant reçu les notes de crédit suivantes :

Notes de crédit	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	% du total des instruments d'emprunt	% de l'actif net	% du total des instruments d'emprunt	% de l'actif net
AAA	68,3	68,3	28,0	28,0
AA	10,2	10,2	38,2	38,2
A	21,5	21,5	33,8	33,8
Total	100,0	100,0	100,0	100,0

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 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 (non audité)

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif :		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	420 170 399	387 985 107
Trésorerie et équivalents de trésorerie	142 502 050	109 098 587
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	2 061 126	3 682 442
Créances :		
Dividendes	48 607	49 265
Intérêts	5 976 314	4 781 604
Parts de capital vendues	91 531	9 222
Titres de placement vendus	3 068 329	1 085 313
Charges payées d'avance	163 392	101 014
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	9 538	–
Swaps à la juste valeur	–	435 030
Profit latent sur les contrats de change à terme	698 503	303 428
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	–	848 505
Total de l'actif	574 789 789	508 379 517
Passif		
Levier financier	344 369	–
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	189 966	176 432
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	4 854	2 162
Autres charges à payer (note 5)	277 212	22 063
Distributions	1 886 999	1 399 674
Parts de capital rachetées	223 838	4 387
Titres de placement achetés	2 563 648	330 859
Passifs dérivés :		
Swaps à la juste valeur	1 386 422	–
Options vendues, à la juste valeur	7 155	–
Perte latente sur les contrats de change à terme	1 133 796	13 939 507
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	2 669 862	–
Total du passif	10 688 121	15 875 084
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	564 101 668	492 504 433

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	479 829 352	406 308 581
Parts de catégorie A	4 740 437	4 645 413
Parts de catégorie F	73 991 022	76 355 388
Parts de catégorie A non couvertes en devises	1 765 563	1 723 589
Parts de catégorie F non couvertes en devises	3 775 294	3 471 462
Total	564 101 668	492 504 433
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	28 350 000	23 925 000
Parts de catégorie A	293 065	285 232
Parts de catégorie F	4 377 615	4 497 926
Parts de catégorie A non couvertes en devises	94 655	90 091
Parts de catégorie F non couvertes en devises	202 132	181 693
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	16,93	16,98
Parts de catégorie A	16,18	16,29
Parts de catégorie F	16,90	16,98
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	18,65	19,13
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	14,08	14,13
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	18,68	19,11
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	14,10	14,11

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	284 906	297 039
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	12 838 407	9 818 039
Revenu (perte) sur les swaps de devises	36 327	–
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	732 646	1 855 181
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(9 997 148)	(4 411 818)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(3 995 675)	(3 223 374)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	(66 053)	99 252
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats à terme standardisés	(1 445 526)	15 320 737
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	1 573 482	(73 225 661)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	13 200 787	(2 703 709)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(3 518 367)	(3 063 434)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	795	(246 050)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des swaps	1 662 687	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(129 833)	24 953
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	11 177 435	(59 458 845)
Revenu tiré du prêt de titres ¹	18 845	21 199
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(301 089)	1 261 453
Total des produits	10 895 191	(58 176 193)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 026 127	1 018 512
Retenues d'impôts à la source (note 7)	219 379	113 300
Charges d'intérêts et bancaires	19 591	2 566
Coûts de transaction (note 9)	5 128	–
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 691	2 199
Autres charges (note 5)	164 049	144 513
Total des charges	1 436 965	1 281 090
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 458 226	(59 457 283)

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

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB	7 990 246	(50 135 182)
Parts de catégorie A	77 708	(753 400)
Parts de catégorie F	1 397 079	(7 841 039)
Parts de catégorie D	–	(4 547)
Parts de catégorie A non couvertes en devises	(4 175)	(206 796)
Parts de catégorie F non couvertes en devises	(2 632)	(516 319)
Total	9 458 226	(59 457 283)

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de FNB	26 685 359	24 819 613
Parts de catégorie A	288 292	389 792
Parts de catégorie F	4 289 433	3 908 491
Parts de catégorie D	–	5 255
Parts de catégorie A non couvertes en devises	91 594	110 920
Parts de catégorie F non couvertes en devises	189 315	290 576

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

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de FNB	0,30	(2,02)
Parts de catégorie A	0,27	(1,93)
Parts de catégorie F	0,33	(2,01)
Parts de catégorie D	–	(0,87)
Parts de catégorie A non couvertes en devises	(0,05)	(1,86)
Parts de catégorie F non couvertes en devises	(0,01)	(1,78)

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 2023		30 juin 2022	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	33 612	100,0	37 107	100,0
Retenues d'impôts à la source	(2 204)	(6,6)	(1 776)	(4,8)
Honoraires de l'agent	(12 563)	(37,4)	(14 132)	(38,1)
Revenu tiré du prêt de titres	18 845	56,0	21 199	57,1

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	406 308 581	449 322 629
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 990 246	(50 135 182)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	95 254 028	62 736 591
Palements pour le rachat de parts rachetables	(18 970 453)	(50 454 646)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	76 283 575	12 281 945
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(10 753 050)	(8 751 600)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 753 050)	(8 751 600)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 520 771	(46 604 837)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	479 829 352	402 717 792

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 645 413	7 993 744
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 708	(753 400)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	383 887	246 169
Échange de parts rachetables	(13 451)	(1 564 749)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(301 275)	(655 814)
Réinvestissement des distributions	58 220	78 683
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	127 381	(1 895 711)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(110 065)	(130 269)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(110 065)	(130 269)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	95 024	(2 779 380)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 740 437	5 214 364

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	76 355 388	76 217 921
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 397 079	(7 841 039)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 544 098	6 082 061
Échange de parts rachetables	(39 157)	4 348 300
Palements pour le rachat de parts rachetables	(9 903 921)	(11 693 291)
Réinvestissement des distributions	1 343 825	1 055 108
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 055 155)	(207 822)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 706 290)	(1 359 695)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 706 290)	(1 359 695)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 364 366)	(9 408 556)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	73 991 022	66 809 365

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	–	192 525
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(4 547)
Transactions sur parts rachetables		
Échange de parts rachetables	–	(34 470)
Palements pour le rachat de parts rachetables	–	(153 508)
Réinvestissement des distributions	–	823
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	–	(187 155)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	–	(823)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	(823)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(192 525)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	–

Parts de catégorie A non couvertes en devises

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 723 589	2 381 168
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 175)	(206 796)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	67 320	33 414
Échange de parts rachetables	–	(98 520)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(10 093)	(154 928)
Réinvestissement des distributions	29 609	29 376
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	86 836	(190 658)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(40 687)	(37 525)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(40 687)	(37 525)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 974	(434 979)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 765 563	1 946 189

Parts de catégorie F non couvertes en devises

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 471 462	9 437 747
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 632)	(516 319)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	496 951	388 229
Échange de parts rachetables	119 802	(4 373 478)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(295 484)	(1 882 406)
Réinvestissement des distributions	69 464	98 593
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	390 733	(5 769 062)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(84 269)	(99 054)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(84 269)	(99 054)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	303 832	(6 384 435)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 775 294	3 053 312

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



TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 458 226	(59 457 283)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	221 827	(1 261 453)
Achat de placements	(318 611 484)	(173 621 077)
Produit de la vente de placements	281 668 798	87 688 244
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	9 997 148	4 411 818
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	66 053	(99 252)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(1 573 482)	73 225 661
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(13 200 787)	2 703 709
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats à terme standardisés	3 518 367	3 063 434
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	(795)	246 050
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des swaps	(1 662 687)	–
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(985 055)	(1 659 330)
Variation nette de la trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	1 621 316	1 417 789
	(29 482 555)	(63 341 690)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	102 663 975	73 849 040
Échange de parts rachetables	67 194	(1 722 917)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(29 261 775)	(64 994 515)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(10 705 918)	(9 057 883)
Lever financier	344 369	(3 656 299)
	63 107 845	(5 582 574)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(221 827)	1 261 453
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	33 625 290	(68 924 264)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	109 098 587	118 910 152
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	142 502 050	51 247 341
Intérêts reçus (versés)	11 643 697	8 237 384
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	66 185	183 238

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 1,17 %			
Actions privilégiées américaines – 1,17 %			
McAfee, paiement en nature, actions privilégiées	5 000	6 243 090	6 623 750
		6 243 090	6 623 750
Total des actions américaines – 1,17 %		6 243 090	6 623 750
Total des actions – 1,17 %		6 243 090	6 623 750
Fonds d'investissement – 1,44 %			
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	600 000	5 461 430	4 522 697
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	200 000	4 684 617	3 608 619
Total des fonds d'investissement – 1,44 %		10 146 047	8 131 316
Titres à revenu fixe – 71,87 %			
Titres à revenu fixe canadiens – 2,16 %			
Titres de qualité supérieure – 2,16 %			
Algonquin Power & Utilities Corp., rachetables, 4,75 %, 18/01/2082	455 000	553 626	481 684
Enbridge Inc., rachetables, 4,57 %, 11/03/2044	2 320 000	1 929 915	2 044 616
Enbridge Inc., rachetables, 6,25 %, 01/03/2078	3 000 000	4 172 324	3 664 064
First Quantum Minerals Ltd., rachetables, 6,875 %, 01/03/2026	95 000	126 726	124 061
First Quantum Minerals Ltd., rachetables, 6,875 %, 15/10/2027	5 000	6 586	6 471
First Quantum Minerals Ltd., rachetables, 8,625 %, 01/06/2031	95 000	127 630	129 140
Hudbay Minerals Inc., rachetables, 4,5 %, 01/04/2026	15 000	18 660	18 523
Hudbay Minerals Inc., rachetables, 6,125 %, 01/04/2029	10 000	12 362	12 213
Rogers Communications Inc., taux variable, rachetables, 5,25 %, 15/03/2082	3 000 000	3 807 000	3 682 500
TransCanada PipeLines Ltd., rachetables, 4,34 %, 15/10/2049	2 440 000	1 942 240	2 045 098
		12 697 069	12 208 370
Total des titres de qualité supérieure – 2,16 %		12 697 069	12 208 370
Total des titres à revenu fixe canadiens – 2,16 %		12 697 069	12 208 370
Titres à revenu fixe internationaux – 29,31 %			
Titres de qualité supérieure – 29,31 %			
888 Acquisitions Ltd., rachetables, 7,558 %, 15/07/2027	350 000	393 834	477 819
ABN AMRO Bank NV, perpétuelles, 4,375 %, 31/12/2049	400 000	522 712	522 198
Accor SA, perpétuelles, 2,625 %, 03/04/2169	500 000	666 174	682 421
Adani Electricity Mumbai Ltd., 3,949 %, 12/02/2030	300 000	382 825	295 865
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation, rachetables, 1,75 %, 30/01/2026	4 000 000	4 878 457	4 759 213
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation, rachetables, 3,3 %, 30/01/2032	2 500 000	3 065 085	2 713 737
Agrosuper SA, rachetables, 4,6 %, 20/01/2032	356 000	445 231	400 305
Alfa SAB de CV, rachetables, 6,875 %, 25/03/2044	1 000 000	1 642 261	1 332 692
Alsea SAB de CV, rachetables, 7,75 %, 14/12/2026	1 000 000	1 298 346	1 315 780
Obligation internationale du gouvernement ghanéen, 9,125 %, 26/11/2049	3 450 000	3 577 826	3 536 337
Aramark International Finance SARL, rachetables, 3,125 %, 01/04/2025	1 500 000	2 256 264	2 094 415
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, rachetables, 4,125 %, 15/08/2026	130 000	164 062	160 611
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, rachetables, 4,75 %, 15/07/2027	500 000	752 206	669 366
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, rachetables, 5,25 %, 15/08/2027	140 000	161 070	157 212
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, rachetables, 5,25 %, 15/08/2027	85 000	98 220	95 450
Ares CLO Ltd., catégorie C, série 19-53X, taux variable, rachetables, 2,77 %, 24/04/2031	500 000	668 175	645 849
Ares XLII CLO Ltd., taux variable, 6,18 %, 22/01/2028	1 000 000	1 291 007	1 097 675

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

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 (\$)
Banco Davivienda SA, perpétuelles, 6,65 %, 31/12/2049	500 000	627 949	488 083	Heimstaden Bostad Treasury BV, rachetables., 0,75 %, 06/09/2029	1 400 000	1 422 397	1 226 746
Banco Mercantil del Norte SA, perpétuelles, 6,625 %, 31/12/2049	500 000	615 376	512 678	HSBC Holdings PLC	1 250 000	1 705 625	1 648 080
Banco Santander SA, 2,749 %, 03/12/2030	2 000 000	2 478 670	2 070 228	HSBC Holdings PLC, rachetables, 4,787 %, 10/03/2032	1 800 000	2 715 488	2 613 726
Banco Santander SA, perpétuelles, 4,125 %, 31/12/2049	400 000	460 191	434 536	HSBC Holdings PLC, perpétuelles, 4,75 %, 31/12/2049	395 000	493 362	483 522
Banco Santander SA, perpétuelles, 7,5 %, 08/05/2167	400 000	554 009	507 037	Huarong Finance II Co Ltd., 5,5 %, 16/01/2025	1 000 000	1 345 837	1 260 437
Barclays PLC, rachetables, 0,577 %, 09/08/2029	1 900 000	2 242 370	2 201 756	Obligation internationale du gouvernement hongrois, 6,125 %, 22/05/2028	1 000 000	1 338 416	1 346 697
Barclays PLC, rachetables, 2,852 %, 07/05/2026	500 000	712 021	620 597	Iliad Holding SAS, rachetables, 7 %, 15/10/2028	205 000	255 051	250 787
Barclays PLC, perpétuelles, 6,125 %, 15/12/2169	2 375 000	3 160 179	2 761 648	Iliad Holding SASU, rachetables, 5,625 %, 15/10/2028	800 000	1 001 088	1 073 683
Barclays PLC, perpétuelles, 8 %, 15/03/2029	200 000	256 110	237 369	Imperial Brands Finance PLC, rachetables, 3,125 %, 26/07/2024	700 000	937 401	896 194
Benteler International AG, rachetables, 9,375 %, 15/05/2028	500 000	732 587	731 820	ING Groep NV, taux variable, perpétuelles, 5,75 %, 16/11/2026	500 000	690 041	585 527
BlueMountain CLO XXV Ltd., taux variable, 3,42 %, 15/07/2036	1 250 000	1 537 125	1 494 848	Intrum AB, rachetables, 3,5 %, 15/07/2026	200 000	265 042	216 053
BNP Paribas SA, rachetables, 6,625 %, 25/09/2168	200 000	283 687	255 445	Jaguar Land Rover Automotive PLC, rachetables, 5,5 %, 15/07/2029	190 000	236 541	215 029
BNP Paribas SA, rachetables, 7,38 %, 29/12/2049	1 000 000	1 523 578	1 287 754	Jay Park CLO Ltd., rachetables, taux variable, 2,78 %, 20/10/2027	1 000 000	1 261 025	1 307 671
BNP Paribas SA, perpétuelles, 4,5 %, 25/08/2169	500 000	634 014	471 346	JSW Steel Ltd., rachetables, 5,05 %, 05/04/2032	1 400 000	1 777 094	1 500 330
BP Capital Markets PLC, perpétuelles, 3,625 %, 22/06/2169	2 000 000	3 049 126	2 523 305	Kayne CLO 7 Ltd., catégorie D, série 20-7X, taux variable, 3,07 %, 17/04/2033	1 000 000	1 321 850	1 283 406
Braskem Idesa SAPI, rachetables, 6,99 %, 20/02/2032	364 000	458 102	312 772	Kayne CLO III Ltd., taux variable, 2,87 %, 15/04/2032	500 000	606 945	632 735
Braskem Netherlands Finance BV	3 200 000	4 303 200	4 168 389	KazMunayGas National Co JSC, 5,75 %, 19/04/2047	1 300 000	1 388 096	1 405 234
Obligation internationale du gouvernement brésilien, 6 %, 20/10/2033	1 000 000	1 330 755	1 311 808	KazMunay Gas National Co., 6,375 %, 24/10/2048	500 000	777 035	567 780
British American Tobacco PLC, perpétuelles, 3 %, 27/12/2169	3 000 000	4 451 617	3 651 659	Lloyds Banking Group PLC, perpétuelles, 5,125 %, 27/03/2168	400 000	609 907	609 170
Cemex SAB de CV, perpétuelles, 9,125 %	2 000 000	2 766 700	2 686 585	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, perpétuelles, 7,500 %, 27/06/2024	1 206 000	1 766 387	1 527 592
Central American Bottling Corp. / CBC Bottling HoldCentral American Bottling Corp., rachetables, 5,25 %, 27/04/2029	200 000	248 443	245 053	Lorca Telecom Bondco SA, rachetables, 4 %, 18/09/2027	1 000 000	1 158 336	1 321 976
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, rachetables, 4,375 %, 15/01/2028	400 000	539 212	530 799	MARB BondCo PLC, rachetables, 3,95 %, 29/01/2031	1 000 000	1 157 872	949 423
Cia Cervecerías Unidas SA, rachetables, 3,35 %, 19/01/2032	761 000	951 229	860 312	MC Brazil Downstream Trading SARL, 7,25 %, 30/06/2031	289 471	368 493	259 244
CIFC Funding 2019-II Ltd., taux variable, 2,22 %, 17/04/2034	500 000	625 875	637 112	Melco Resorts Finance Ltd, rachetables, 5,25 %, 26/04/2026	300 000	379 566	368 271
CIFI Holdings Group Co Ltd., rachetables, 5,95 %, 20/10/2025	1 000 000	1 198 355	153 592	Metinvest BV, rachetables, 8,5 %, 23/04/2026	200 000	222 355	181 626
Obligation internationale du gouvernement colombien, rachetable, 7,5 %, 02/02/2034	1 000 000	1 309 280	1 298 816	Obligation internationale du gouvernement mexicain	3 600 000	5 023 976	5 025 637
Comisión Federal de Electricidad, rachetables, 3,348 %, 09/02/2031	1 500 000	1 919 325	1 565 844	Milos CLO Ltd., catégorie DR, série 17-1X, taux variable, 2,88 %, 20/10/2030	500 000	664 575	619 607
Comisión Federal de Electricidad, rachetables, 4,688 %, 15/05/2029	426 000	541 125	507 542	Motion Finco SARL	360 000	523 564	518 727
Commerzbank AG, perpétuelles, 6,5 %, 31/12/2049	400 000	518 679	504 945	Nationwide Building Society, perpétuelles, 5,75 %, 20/12/2168	500 000	764 478	722 396
Coöperatieve Rabobank UA, perpétuelles, 4,375 %, 31/12/2049	400 000	513 793	506 219	Natura & Co. Luxembourg Holdings SARL, rachetables, 6 %, 19/04/2029	337 000	420 514	414 178
Country Garden Holdings Co. Ltd., rachetables, 5,125 %, 17/01/2025	400 000	500 976	233 143	Natwest Group PLC, rachetables, 3,032 %, 28/11/2035	3 000 000	3 659 494	3 050 670
CSN Inova Ventures, rachetable, 6,75 %, 28/01/2028	1 000 000	1 297 279	1 230 280	Natwest Group PLC, perpétuelles, 5,125 %, 31/12/2049	400 000	579 215	556 398
CT Trust, rachetables, 5,125 %, 03/02/2032	269 000	342 881	286 327	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc., rachetables, 3,4 %, 01/05/2030	500 000	692 376	586 316
Dana Financing Luxembourg SARL	500 000	729 501	747 722	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc., rachetables, 5 %, 15/01/2033	2 000 000	2 544 306	2 544 045
Obligation internationale de la République dominicaine	1 800 000	2 394 990	2 380 942	Octagon Investment Partners 39 Ltd., catégorie D, série 18-3X, taux variable, 3,08 %, 20/10/2030	2 000 000	2 559 961	2 503 131
Dryden Senior Loan Fund, catégorie E, série 19-2X, série 18-55X, taux variable, rachetables, catégorie D, 2,97 %, 15/04/2031	1 000 000	1 310 967	1 192 247	OHA Loan Funding Ltd., catégorie DR, série 16-1X, taux variable, 3,13 %, 20/01/2033	800 000	1 058 720	1 008 609
Ecopetrol SA, rachetables, 8,875 %, 13/01/2033	3 600 000	4 794 065	4 726 818	Palmer Square Loan Funding Ltd., catégorie CR2, série 15-2X, taux variable, 2,88 %, 15/08/2026	500 000	657 100	630 931
Avis Budget Finance PLC, rachetables, 6,25 %, 30/10/2025	500 000	686 095	688 905	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1 000 000	1 371 600	1 381 377
Elmwood CLO II Ltd., taux variable, 2,13 %, 20/04/2034	500 000	628 850	636 925	Petróleos del Perú SA, 5,625 %, 19/06/2047	2 000 000	2 526 266	1 711 399
Elmwood CLO XII Ltd., taux variable, 2,17 %, 20/01/2035	1 000 000	1 244 150	1 259 294	Petróleos Mexicanos, 10 %, 07/02/2033	1 800 000	2 339 905	2 186 417
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, rachetables, 1,375 %, 31/08/2081	1 800 000	2 019 859	2 080 018	Petróleos Mexicanos, rachetables, 5,95 %, 28/01/2031	1 645 000	2 072 081	1 593 420
Flatiron CLO 17 Ltd., taux variable, 3,206 %, 15/05/2030	2 250 000	2 877 188	2 898 177	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	470 000	621 319	629 790
Fort Washington CLO Ltd., taux variable, 1,37 %, 20/10/2034	2 250 000	2 823 300	2 912 719	Pinewood Finance Co Ltd., rachetables, 3,625 %, 15/11/2027	2 000 000	3 353 209	2 944 263
Galaxy XV CLO Ltd., 3,12 %, 15/10/2030	500 000	623 304	602 962	Playtech PLC	401 000	578 853	578 225
GCC SAB de CV, rachetables, 3,614 %, 20/04/2032	427 000	541 222	481 113				



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
RAD, série 2021-15X, 20/01/2034	4 250 000	4 716 170	3 847 276
Repsol International Finance BV, perpétuelles, 4,247 %, 11/12/2168	385 000	581 408	502 256
Repsol International Finance BV, taux variable, perpétuelles, 3,75 %, 31/12/2049	615 000	881 699	833 610
République du Ghana, 10,75 %, 14/10/2030	400 000	543 750	358 188
Obligation internationale du gouvernement roumain, 3 %, 27/02/2027	1 500 000	1 871 205	1 803 664
Royal Bank of Scotland Group PLC, perpétuelles, 6 %, 29/09/2168	375 000	522 471	460 765
Sand Trust 2001-1, taux variable, 15/10/2034	2 000 000	2 494 400	2 438 090
Santander UK Group Holdings PLC, perpétuelles, 6,75 %, 31/12/2049	315 000	501 993	497 108
Obligation internationale du gouvernement saoudien	1 600 000	1 991 215	1 966 448
Skandinaviska Enskilda Banken AB, perpétuelles, 5,125 %, 13/05/2170	400 000	548 241	489 355
Sunac China Holdings Ltd., rachetables, 5,95 %, 26/04/2024	500 000	414 124	99 428
Symphony CLO XXII Ltd., catégorie D, série 20-22X, taux variable, 3,27 %, 18/04/2033	500 000	656 525	607 871
Techern Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, rachetables, 2 %, 15/07/2025	1 000 000	1 289 053	1 377 769
Telecom Italia SpA, 3 %, 30/09/2025	300 000	403 964	410 145
Telefónica Móviles Chile SA, rachetables, 3,537 %, 18/11/2031	1 500 000	1 874 250	1 582 328
Tencent Holdings Ltd., rachetables, 3,24 %, 03/06/2050	1 000 000	1 148 734	869 084
Thaioil Treasury Center Co Ltd., 3,75 %, 18/06/2050	300 000	350 044	265 691
TICP CLO VII Ltd., catégorie DR, série 17-7X, taux variable, 3,32 %, 15/04/2033	500 000	662 475	628 650
TICP CLO XV Ltd., catégorie D, série 20-15X, taux variable, 3,28 %, 20/04/2033	500 000	656 525	634 103
Trestles CLO III Ltd., catégorie D, série 20-3A, taux variable, 3,47 %, 20/01/2033	500 000	652 050	626 402
UBS Group AG, rachetables, perpétuelles, 6,88 %, 31/12/2049	1 700 000	2 498 031	2 067 475
UBS Group AG, perpétuelles, 4,375 %, 10/08/2169	2 000 000	2 550 228	1 873 037
United Group BV, rachetables, 4 %, 15/11/2027	500 000	774 387	594 903
Verisure Holding AB, rachetables, 3,25 %, 15/02/2027	750 000	995 016	965 891
Virgin Media Secure Finance PLC, rachetables, 5 %, 15/04/2027	500 000	763 155	765 068
VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc., rachetables, 6,375 %, 01/02/2030	265 000	327 877	283 000
Vmed 02 UK Financing I PLC, rachetables, 4,75 %, 15/07/2031	410 000	504 792	452 274
Vodafone Group PLC, rachetables, 3 %, 27/08/2080	2 000 000	3 118 707	2 336 421
Voya CLO Ltd., catégorie D, série 19-2X, rachetables, taux variable, 3,83 %, 20/07/2032	1 500 000	1 949 362	1 807 562
Voya CLO Ltd., catégorie E, série 19-2X, taux variable, 6,73 %, 20/07/2032	500 000	637 578	609 960
Ypso Finance Bis SA, rachetables, 6 %, 15/02/2028	380 000	474 989	246 027
ZF Europe Finance BV, rachetables, 3 %, 23/10/2029	1 000 000	1 222 841	1 223 170
	181 411 085	165 313 928	
Total des titres de qualité supérieure – 29,31 %	181 411 085	165 313 928	
Total des titres à revenu fixe internationaux – 29,31 %	181 411 085	165 313 928	
Titres à revenu fixe américains – 40,40 %			
Titres de qualité supérieure – 40,40 %			
Adient Global Holdings Ltd., rachetables, 3,5 %, 15/08/2024	149 453	182 614	212 277
Air Lease Corp., rachetables, 3,00 %, 01/02/2030	890 000	974 080	986 892
Air Lease Corp., perpétuelles, 4,65 %, 31/12/2049	1 750 000	2 167 617	1 940 567
Ally Financial Inc., rachetables, 5,80 %, 01/05/2025	460 000	641 544	599 363
Ally Financial Inc., perpétuelles, 4,7 %, 31/12/2049	170 000	155 570	159 475
Ally Financial Inc., perpétuelles, 4,7 %, 31/12/2049	3 269 000	3 842 819	2 804 068
Altria Group Inc., rachetables, 4,8 %, 14/02/2029	1 200 000	1 766 941	1 546 340

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5,5 %, 20/04/2026	115 000	150 282	150 412
American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5,75 %, 20/04/2029	200 000	243 643	257 536
American Electric Power Co Inc., 2,031 %, 15/03/2024	885 000	1 135 125	1 139 341
American Tower Corp., rachetables, 0,875 %, 21/05/2029	1 900 000	2 296 750	2 239 725
American Tower Corp., rachetables, 3,8 %, 15/08/2029	3 500 000	4 755 289	4 233 899
Amgen Inc., rachetables, 3,375 %, 21/02/2050	600 000	752 557	582 340
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., rachetables, 4,75 %, 23/01/2029	500 000	748 968	659 004
APX Group Inc., rachetables, 5,75 %, 15/07/2029	295 000	355 039	339 755
Ares Capital Corp., 2,875 %, 15/06/2028	2 000 000	2 519 945	2 195 846
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp., rachetables, 7 %, 01/11/2026	245 000	326 476	314 453
AssuredPartners Inc., rachetables, 5,625 %, 15/01/2029	190 000	212 522	218 106
AssuredPartners Inc., rachetables, 7,00 %, 15/08/2025	265 000	351 814	347 115
AT&T Inc., rachetables, 3,5 %, 15/07/2053	2 655 000	3 039 691	2 488 761
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, 0 %, 20/04/2029	1 000 000	1 368 388	1 303 592
Ball Corp., rachetables, 2,875 %, 15/08/2030	415 000	445 893	455 990
Bank of America Corp., rachetables, 4,30 %, 28/07/2168	3 525 000	4 589 385	4 217 526
Bank of America Corp., perpétuelles, 4,375 %, 31/12/2049	700 000	784 293	793 095
Bank of New York Mellon Corp. (The), perpétuelles, 3,75 %, 31/12/2049	700 000	788 997	763 884
BAT Capital Corp., rachetables, 4,906 %, 02/04/2030	1 000 000	1 620 277	1 253 786
Beacon Container Finance II LLC, 2,25 %, 22/10/2046	1 075 000	1 272 734	1 216 789
Benchmark 2020-B17 Mortgage Trust, 0 %, 15/03/2053	577 000	607 047	548 801
Benchmark 2021-B31 Mortgage Trust, 2,25 %, 15/12/2054	814 000	867 863	514 242
Benchmark 2021-B31 Mortgage Trust, 2,25 %, 15/12/2054	348 000	336 103	193 865
Berry Global Escrow Corp., rachetables, 5,625 %, 15/07/2027	70 000	94 038	90 845
BMW US Capital LLC, rachetables, 4,15 %, 09/04/2030	500 000	795 221	633 448
Boeing Co. (The), rachetables, 5,805 %, 01/05/2050	2 290 000	3 334 941	3 013 710
BPR Trust, taux variable, 4,045 %, 15/04/2037	1 708 000	2 144 464	2 208 091
Broadcom Inc., rachetables, 3,137 %, 15/11/2035	2 500 000	3 007 622	2 541 741
Buckeye Partners L.P., rachetables, 4,5 %, 01/03/2028	275 000	327 647	326 737
BX Commercial Mortgage Trust, 0 %, 11/03/2044	1 047 000	1 146 261	1 109 873
BX Commercial Mortgage Trust, taux variable, 15/09/2036	1 300 000	1 681 122	1 651 548
BX Trust, 0 %, 09/12/2041	567 000	635 106	626 541
Calpine Corp., rachetables, 3,75 %, 01/03/2031	275 000	292 019	295 572
Calpine Corp., rachetables, 5 %, 01/02/2031	105 000	140 269	115 227
Capital One Financial Corp., rachetables, 3,95 %, 01/09/2026	125 000	124 785	123 367
Carnival Corp., rachetables, 4 %, 01/08/2028	160 000	201 056	188 627
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rachetables, 4,25 %, 01/02/2031	390 000	419 665	419 112
CDW LLC / CDW Finance Corp., rachetables, 3,276 %, 01/12/2028	3 000 000	3 801 600	3 450 567
Centine Corp., rachetables, 2,5 %, 01/03/2031	1 510 000	1 610 263	1 597 227
Charles Schwab Corp. (The), série I, taux variable, perpétuelles, 4 %, 31/12/2049	670 000	779 455	722 492
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, rachetables, 4,8 %, 01/03/2050	1 860 000	2 563 969	1 858 983
Cheniere Energy Partners LP, rachetables, 3,25 %, 31/01/2032	1 470 000	1 585 547	1 604 691
Citigroup Commercial Mortgage Trust, 0 %, 10/06/2028	377 000	499 556	481 579
Citigroup Commercial Mortgage Trust, 0 %, 10/07/2028	322 000	415 383	414 326
Citigroup Inc., perpétuelles, 4,15 %, 15/02/2170	1 455 000	1 791 926	1 555 502
Citigroup Inc., perpétuelles, 7,375 %, 15/02/2170	1 250 000	1 705 625	1 647 915
CMS Energy Corp., rachetables, 3,75 %, 01/12/2050	3 000 000	3 909 705	3 077 262
CMS Energy Corp., rachetables, 4,75 %, 01/06/2050	420 000	544 660	481 115
Comcast Corp., rachetables, 5,35 %, 15/05/2053	2 000 000	2 697 921	2 687 053



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

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 (\$)
CommonSpirit Health, 4,35 %, 01/11/2042	500 000	534 341	568 439	Global Infrastructure Solutions Inc., rachetables, 5,625 %, 01/06/2029	130 000	131 323	140 557
CommScope Finance LLC, rachetables, 6 %, 01/03/2026	180 000	240 661	222 538	Groupe Goldman Sachs Inc. (The), rachetables, 4,4 %, 10/02/2125	500 000	656 724	555 130
CommScope Inc., rachetables, 7,125 %, 01/07/2028	140 000	194 629	131 923	Goldman Sachs Group Inc. (The), rachetables, 5 %, 10/11/2022	3 000 000	3 855 582	3 940 866
Tacora Resources Inc., rachetables, 5,875 %, 15/01/2030	120 000	146 098	138 205	Goldman Sachs Group Inc. (The), perpétuelles, 3,8 %, 31/12/2049	1 455 000	1 759 247	1 544 900
Comstock Resources Inc., rachetables, 6,75 %, 01/03/2029	124 000	149 965	150 497	GS Mortgage Securities Trust, 0 %, 01/09/2052	491 000	546 098	496 192
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02	560 000	752 920	754 857	Harvest Midstream I L.P., rachetables, 7,5 %, 01/09/2028	205 000	272 138	269 418
Condor Merger Sub Inc., rachetables, 7,375 %, 15/02/2030	130 000	143 684	149 906	HCA Inc., 5,9 %, 01/06/2053	1 500 000	1 956 251	1 970 343
Coty Inc., rachetables, 5 %, 15/04/2026	195 000	257 792	247 808	HCA Inc., rachetables, 5,25 %, 15/06/2049	1 000 000	1 490 328	1 194 936
CQP Holdco L.P. / BIP-V Chinook Holdco LLC, rachetables, 5,5 %, 15/06/2031	130 000	155 758	153 866	Hess Corp., 5,6 %, 15/02/2041	435 000	533 245	551 362
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates, taux variable, 15/05/2036	219 454	286 778	284 824	HUB International Ltd.	145 000	194 020	198 775
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates, taux variable, 15/05/2036	518 710	677 840	672 011	Huntington Bancshares Inc., perpétuelles, 4,45 %	35 000	37 288	37 772
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp., rachetables, 7,375 %, 01/02/2031	445 000	595 721	581 742	Huntington Bancshares Inc., perpétuelles, 5,625 %	81 000	93 185	96 116
CSC Holdings LLC, rachetables, 5,75 %, 15/01/2030	365 000	478 445	228 994	Iron Mountain Inc., rachetables, 5,625 %, 15/07/2032	405 000	552 631	480 718
CVS Health Corp., rachetables, 5,05 %, 25/03/2048	1 660 000	2 331 793	2 025 179	JPMorgan Chase & Co., rachetables, 4,323 %, 26/04/2028	3 000 000	3 786 150	3 835 452
CVS Health Corp., rachetables, 5,3 %, 01/06/2033	3 000 000	3 965 360	3 968 415	JPMorgan Chase & Co., rachetables, 4,6 %, 01/08/2168	3 500 000	4 609 404	4 335 244
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC, 3,5 %, 01/03/2028	1 100 000	1 334 118	1 302 821	JPMorgan Chase & Co., perpétuelles, 3,65 %, 31/12/2049	1 450 000	1 754 095	1 695 471
DaVita Inc., rachetables, 3,75 %, 15/02/2031	145 000	147 481	153 801	KB Home, 7,25 %, 15/07/2030	185 000	237 134	248 479
Dell International LLC / EMC Corp., rachetables, 6,2 %, 15/07/2030	1 000 000	1 411 961	1 376 901	Kinder Morgan Inc., rachetables, 5,55 %, 01/06/2045	1 925 000	2 930 670	2 347 648
Delta Air Lines Inc. / SkyMiles IP Ltd, 4,75 %, 20/10/2028	1 500 000	1 977 075	1 929 293	Kraft Heinz Foods Co., rachetables, 4,875 %, 01/10/2049	1 085 000	1 475 951	1 311 068
Delta Air Lines Inc., 7,00 %, 01/05/2025	965 000	1 354 377	1 305 895	L Brands Inc., rachetables, 6,625 %, 01/10/2030	195 000	251 599	249 740
Diamondback Energy Inc., rachetables, 3,5 %, 01/12/2029	2 160 000	2 557 466	2 573 408	Level 3 Financing Inc., rachetables, 4,625 %, 27/09/2027	130 000	146 186	120 025
Discovery Communications LLC, rachetables, 4,90 %, 11/03/2026	750 000	1 103 246	973 639	Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority, 0 %, 01/08/2039	2 765 000	3 606 528	3 467 626
DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	205 000	253 916	139 182	Lowe's Companies Inc., 1,7 %, 15/09/2028	3 000 000	3 788 183	3 369 636
Duke Energy Corp., rachetables, 2,55 %, 15/06/2031	3 000 000	3 801 503	3 276 391	Mariner CLO 2015-1 LLC, taux variable, 20/04/2029	500 000	665 900	631 477
Edison International, perpétuelles, 5 %, 15/03/2170	2 455 000	3 117 741	2 817 759	Marriott International Inc., rachetables, 4,625 %, 15/06/2030	1 000 000	1 368 896	1 268 970
Encore Capital Group Inc., rachetables, taux variable, 4,25 %, 15/01/2028	500 000	768 237	700 372	Mauser Packaging Solutions Holding Co., rachetables, 7,875 %, 15/08/2026	115 000	159 803	151 321
Energy Transfer L.P., perpétuelles, 7,125 %, 15/05/2170	1 480 000	1 881 672	1 667 362	Mauser Packaging Solutions Holding Co., rachetables, 9,25 %, 15/04/2027	120 000	156 407	146 897
Energy Transfer Operating L.P., rachetables, 5,0 %, 15/05/2050	1 300 000	1 786 563	1 454 235	McDonald's Corp., rachetables, 4,25 %, 07/03/2035	1 500 000	2 293 252	2 223 923
Enterprise Products Operating LLC (USD), rachetables, 5,25 %, 16/08/2077	3 000 000	3 807 011	3 485 076	Meta Platforms Inc.	3 000 000	4 052 288	4 110 923
EQM Midstream Partners L.P., rachetables, 4,125 %, 01/12/2026	185 000	216 290	228 224	MetroNet Infrastructure Issuer LLC, 0 %, 20/10/2052	706 000	927 169	903 592
Expedia Group Inc., rachetables, 2,95 %, 15/03/2031	1 500 000	1 884 892	1 673 728	MetroNet Infrastructure Issuer LLC, 6,56 %, 20/04/2053	540 000	741 607	701 910
Exxon Mobil Corp., rachetables, 3,452 %, 15/04/2051	750 000	1 039 612	771 518	Metropolitan Transportation Authority, rachetables, 5 %, 15/11/2033	1 000 000	1 453 899	1 456 078
FIVE 2023-V1 Mortgage Trust, 0 %, 10/02/2056	343 000	448 907	416 107	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, rachetables, 6,5 %, 20/06/2027	1 316 000	1 772 911	1 749 035
Ford Motor Co., 4,75 %, 15/01/2043	185 000	192 675	188 710	Morgan Stanley Capital I Trust, 0 %, 15/12/2051	317 000	379 297	353 125
Ford Motor Credit Co. LLC, 6,8 %, 12/05/2028	15 000	20 127	19 925	Morgan Stanley, taux variable, rachetables, 2,511 %, 20/10/2032	2 000 000	2 595 300	2 600 649
Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95 %, 10/06/2026	25 000	33 609	33 338	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., rachetables, 3,5 %, 15/03/2031	415 000	444 722	379 360
Ford Motor Credit Co. LLC, 7,2 %, 10/06/2030	20 000	26 887	26 793	Mylan Inc., rachetables, 4,55 %, 15/04/2028	1 000 000	1 466 034	1 248 655
Ford Motor Credit Co. LLC, rachetables, 2,9 %, 29/02/2029	270 000	288 418	296 311	Nabors Industries Ltd., rachetables, 7,25 %, 15/01/2026	115 000	149 709	142 400
Ford Motor Credit Co. LLC, rachetables, 4 %, 13/11/2030	225 000	292 815	254 963	Navient Private Education Refi Loan Trust, 0,94 %, 15/07/2069	267 582	322 691	306 317
Freeport-McMoran Inc., rachetables, 4,625 %, 01/08/2030	1 335 000	1 816 801	1 666 314	Navient Private Education Refi Loan Trust, 1,11 %, 18/02/2070	1 623 282	1 875 549	1 796 479
Frontier Communications Corp., rachetables, 5,875 %, 15/10/2027	120 000	159 684	146 035	Navient Private Education Refi Loan Trust, 1,58 %, 15/04/2070	1 180 815	1 418 650	1 343 732
Freddie Mac STACR REMIC Trust, taux variable, 25/01/2042	3 000 000	3 755 334	3 851 323	Navient Private Education Refi Loan Trust, 3,5 %, 01/03/2028	220 789	259 186	252 442
Freddie Mac STACR REMIC Trust, taux variable, 25/04/2042	2 000 000	2 701 267	2 733 127	NCL Finance Ltd, rachetables, 6,125 %, 15/03/2028	245 000	321 851	292 407
General Electric Co., série D, taux variable, perpétuelles, 5,16 %, 21/01/2021	460 000	578 269	611 669	New Fortress Energy Inc., rachetables, 6,5 %, 30/09/2026	390 000	492 567	462 894
General Motors Co., 6,80 %, 01/10/2027	750 000	1 047 638	1 032 385	NRG Energy Inc., rachetables, 3,875 %, 15/02/2032	415 000	445 512	424 212
General Motors Financial Co. Inc., perpétuelles, 5,7 %, 30/09/2030	2 000 000	2 631 300	2 335 782	NRG Energy Inc., rachetables, 10,25 %	95 000	127 508	118 488
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp., rachetables, 8 %, 15/01/2027	170 000	216 520	219 843	Occidental Petroleum Corp., rachetables, 6,125 %, 01/01/2031	175 000	238 107	235 637



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Olympus Water US Holding Corp., rachetables, 9,625 %, 15/11/2028	211 000	308 449	293 577
OneMain Finance Corp., rachetables, 3,875 %, 15/09/2028	5 000	5 461	5 421
Oracle Corp., rachetables, 4 %, 15/11/2047	1 730 000	2 092 279	1 757 199
Oracle Corp., rachetables, 5,55 %, 06/02/2053	1 470 000	1 947 309	1 884 948
Pacific Gas and Electric Co., rachetables, 3,5 %, 01/08/2050	575 000	619 964	484 212
Pacific Gas and Electric Co., rachetables, 6,75 %, 15/01/2053	3 000 000	4 024 228	3 909 309
Performance Food Group Inc., rachetables, 4,25 %, 01/08/2029	275 000	320 744	324 768
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp., rachetables, 7,75 %, 15/02/2029	95 000	127 120	125 188
Pilgrim Pride WV, 01/03/2032	420 000	448 954	440 387
Pioneer Natural Resources Company, rachetables, 1,9 %, 15/08/2030	2 430 000	2 549 114	2 609 887
Plains All American Pipeline L.P. / PAA Finance Corp., rachetables, 3,55 %, 15/12/2029	3 000 000	3 918 481	3 487 381
PNC Financial Services Group Inc. (The), perpétuelles, 3,4 %, 15/12/2169	715 000	782 688	700 925
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp., rachetables, 5,25 %, 15/04/2030	295 000	280 602	278 161
RLJ Lodging Trust LP, rachetables, 3,75 %, 01/07/2026	95 000	115 839	115 582
Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 01/04/2028	145 000	182 352	179 379
Sabine Pass Liquefaction LLC, rachetables, 4,5 %, 15/05/2030	500 000	700 826	630 082
Sasol Financement USA LLC, rachetables, 4,375 %, 18/09/2026	1 000 000	1 288 175	1 174 132
Sealed Air Corp., rachetables, 01/02/2028	660 000	883 542	868 798
SierraCol Energy Andina LLC, rachetables, 6 %, 15/06/2028	400 000	482 355	385 251
SoFi Consumer Loan Program 2023-1S Trust, 0 %, 15/05/2031	365 569	489 673	484 825
SoFi Professional Loan Program 2018-A LLC, 2,95 %, 25/02/2042	867 608	1 134 913	1 106 573
Southern Co. (The), rachetables, 3,7 %, 30/04/2030	2 000 000	2 744 630	2 430 858
Southern Co. (The), rachetables, 4 %, 15/01/2051	450 000	554 425	552 810
Standard Industries Inc., rachetables, 3,375 %, 15/01/2031	255 000	260 019	272 444
État de l'Illinois, 5,1 %, 01/06/2033	2 000 000	2 882 087	2 606 420
State Street Corp., série F, taux variable, perpétuelles, 5,25 %, 15/03/2021	333 000	447 816	441 151
Sunnova Energy Corp., rachetables, 5,875 %, 01/09/2026	285 000	351 007	345 423
SysCo Corp., rachetables, 6,6 %, 01/04/2050	317 000	566 401	478 592
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., rachetables, 6 %, 01/03/2027	235 000	299 557	293 059
Taubman Centers Commercial Mortgage Trust, taux variable, 15/05/2037	810 000	1 068 720	1 043 376
Taylor Morrison Communities Inc., rachetables, 5,75 %, 15/01/2028	130 000	161 772	166 683

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
T-Mobile USA Inc., rachetables, 3,5 %, 15/04/2031	7 185 000	8 460 214	8 406 262
TransDigm Inc., rachetables, 6,375 %, 15/06/2026	110 000	143 657	144 002
TransDigm Inc., rachetables, 7,5 %, 15/03/2027	90 000	120 440	119 539
Truist Financial Corp., perpétuelles, 5,1 %, 01/03/2169	55 000	65 456	63 389
Truist Financial Corp., Série N, taux variable, rachetables, 4,80 %, 01/09/2024	500 000	680 059	566 331
United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust, 5,875 %, 15/04/2029	1 437 367	1 938 072	1 889 708
United Airlines Inc., rachetables, 4,375 %, 15/04/2026	130 000	160 544	163 700
United Airlines Pass Through Trust, catégorie B, série 2020-1, 4,875 %, 15/07/2027	685 000	872 656	866 867
United Rentals North America Inc., 6 %, 15/12/2029	85 000	112 922	112 451
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC, rachetables, 10,5 %, 15/02/2028	390 000	519 265	512 984
U.S. Bancorp, perpétuelles, 3,7 %, 15/01/2170	2 000 000	2 473 700	1 972 288
US Foods Inc., rachetables, 4,75 %, 15/02/2029	135 000	161 224	163 897
Verizon Communications Inc., rachetables, 5,05 %, 09/05/2033	1 500 000	1 953 832	1 965 197
ViacomCBS Inc., rachetables, 4,2 %, 19/05/2032	2 305 000	2 548 165	2 558 793
Vistra Operations Co LLC, rachetables, 4,375 %, 01/05/2029	280 000	327 044	325 241
Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,75 %, 13/05/2030	500 000	706 926	597 984
Warnermedia Holdings Inc, rachetables, 5,141 %, 15/03/2052	560 000	536 735	603 781
Wells Fargo & Co., perpétuelles, 3,9 %, 15/03/2169	3 000 000	3 820 950	3 501 414
Yum! Brands Inc., rachetables, 5,375 %, 01/04/2032	145 000	192 192	182 779
		245 741 619	227 893 035
Total des titres de qualité supérieure – 40,40 %		245 741 619	227 893 035
Total des titres américains à revenu fixe – 40,40 %		245 741 619	227 893 035
Total des titres à revenu fixe – 71,87 %		439 849 773	405 415 333
Total des placements – 74,49 %		456 238 910	420 170 399
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,08) %			(435 291)
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 2) – (0,47) %			(2 669 862)
Options (tableau 3) – 0,00 %			2 383
Swaps sur défaillance (tableau 4) – (0,25) %			(1 386 422)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 25,26 %			142 502 050
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie – 0,37 %			2 061 126
Autres actifs, moins les passifs – 0,68 %			3 857 287
Actif net – 100,00 %			564 101 668

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

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

Au 30 juin 2023

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 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	2023-07-20	CAD	18 000 000	USD	13 685 318	0,7600	0,7550	(125 170)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	CAD	5 440 576	USD	4 004 430	0,7360	0,7550	137 011
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	CAD	3 970 960	USD	2 949 680	0,7430	0,7550	64 332
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	CAD	3 001 678	USD	2 233 430	0,7440	0,7550	43 668
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-22	CAD	452 462 343	USD	342 381 542	0,7570	0,7560	(537 128)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-22	CAD	69 707 882	USD	52 748 461	0,7570	0,7560	(82 752)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-22	CAD	4 469 725	USD	3 382 273	0,7570	0,7560	(5 306)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	EUR	1 586 250	USD	1 744 790	1,1000	1,0920	(16 515)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	USD	14 746 541	CAD	19 425 346	1,3170	1,3240	105 335
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	USD	6 420 994	CAD	8 640 003	1,3460	1,3240	(135 882)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	USD	3 743 346	CAD	4 998 005	1,3350	1,3240	(40 226)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	USD	2 443 823	CAD	3 286 704	1,3450	1,3240	(50 045)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	USD	2 166 376	CAD	2 912 503	1,3440	1,3240	(43 302)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	USD	31 627 002	EUR	28 719 487	0,9080	0,9160	348 158
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	USD	426 914	EUR	392 080	0,9180	0,9160	(1 683)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-07-20	USD	4 628 157	GBP	3 700 712	0,8000	0,7870	(95 786)
									(435 293)

TABLEAU 2 – CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Au 30 juin 2023

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat (\$)	Valeur actuelle (\$)	Profit latent (perte latente) (\$)
25 478 171	Contrat à terme standardisé Euro-Bobl	2023-09-07	150	EUR	117,50	25 090 050	(388 121)
12 544 317	Contrat à terme standardisé Euro-Bund	2023-09-07	64	EUR	135,59	12 373 161	(171 156)
(3 611 094)	Obligation Euro-Buxl à 30 ans	2023-09-07	(18)	EUR	138,78	(3 632 430)	(21 337)
34 001 897	Bon du Trésor américain Ultra à 10 ans	2023-09-20	215	USD	119,38	33 733 517	(268 380)
48 700 297	Billet américain à 2 ans (CBT)	2023-09-29	179	USD	102,69	48 218 954	(481 342)
77 132 173	Billet américain à 5 ans (CBT)	2023-09-29	536	USD	108,63	76 043 631	(1 088 543)
(19 960 065)	Obligation américaine Ultra CBT	2023-09-20	(112)	USD	134,53	(20 211 049)	(250 983)
174 285 696						171 615 834	(2 669 862)

TABLEAU 3 – OPTIONS

Au 30 juin 2023

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	(600)	105,00	2023-07-22	(22 179)	(7 155)
				(22 179)	(7 155)
Options d'achat achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	600	110,00	2023-07-22	23 763	9 538
				23 763	9 538
				1 584	2 383

TABLEAU 4 – SWAPS

Au 30 juin 2023

Nom du swap	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Montant théorique (\$)	Date d'échéance	Profit latent (perte latente) (\$)
Swap sur défaillance de crédit – Markit CDX High Yield Index	Goldman Sachs & Co.	A-1	3 000 000	105 283	2028-06-20	(185 004)
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	7 330 000	–	2028-03-13	(920 943)
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	8 170 000	–	2028-01-25	(322 177)
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	6 350 000	–	2033-02-08	(183 735)
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	6 405 000	–	2033-03-09	(81 362)
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	2 560 000	46 154	2052-12-14	176 890
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	3 575 000	–	2053-03-13	129 909
						(1 386 422)



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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts			
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie D
En circulation au 31 décembre 2021	23 500 000	432 638	3 988 529	10 144
Émises	5 425 000	20 155	1 605 680	–
Réinvesties	–	7 858	125 738	44
Rachetées	(5 000 000)	(175 419)	(1 222 021)	(10 188)
En circulation au 31 décembre 2022	23 925 000	285 232	4 497 926	–
Émises	5 525 000	23 360	380 948	–
Réinvesties	–	3 560	78 732	–
Rachetées	(1 100 000)	(19 087)	(579 991)	–
En circulation au 30 juin 2023	28 350 000	293 065	4 377 615	–

	Nombre de parts	
	Parts de catégorie A non couvertes en devises	Parts de catégorie F non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2021	118 244	471 346
Émises	1 787	32 809
Réinvesties	2 904	8 403
Rachetées	(32 844)	(330 865)
En circulation au 31 décembre 2022	90 091	181 693
Émises	3 536	32 078
Réinvesties	1 545	3 625
Rachetées	(517)	(15 264)
En circulation au 30 juin 2023	94 655	202 132

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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	405 415 333	–	405 415 333
Fonds	8 131 316	–	–	8 131 316
Actions privilégiées	–	–	6 623 750	6 623 750
Contrats de change à terme	–	698 504	–	698 504
Options	9 538	–	–	9 538
Total des actifs financiers	8 140 854	406 113 837	6 623 750	420 878 441

Passifs financiers

Contrats à terme standardisés sur indice boursier	2 669 862	–	–	2 669 862
Contrats de change à terme	–	1 133 795	–	1 133 795
Swaps	–	1 386 422	–	1 386 422
Options	7 155	–	–	7 155
Total des passifs financiers	2 677 017	2 520 217	–	5 197 234
Total des actifs et passifs financiers	5 463 837	403 593 620	6 623 750	415 681 207

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	372 870 405	–	372 870 405
Fonds	8 480 102	–	–	8 480 102
Actions privilégiées	–	–	6 634 600	6 634 600
Contrats à terme standardisés sur titres à revenu fixe	883 014	–	–	883 014
Contrats de change à terme	–	303 428	–	303 428
Swaps	–	435 030	–	435 030
Total des actifs financiers	9 363 116	373 608 863	6 634 600	389 606 579

Passifs financiers

Contrats à terme standardisés sur titres à revenu fixe	34 509	–	–	34 509
Contrats de change à terme	–	13 939 507	–	13 939 507
Total des passifs financiers	34 509	13 939 507	–	13 974 016
Total des actifs et passifs financiers	9 328 607	359 669 356	6 634 600	375 632 563

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 2023 et 31 décembre 2022.

	2023 (\$)	2022 (\$)
Au début de la période	6 634 600	–
Acquisitions	–	6 243 090
Variation nette latente	(10 850)	391 510
À la fin de la période	6 623 750	6 634 600

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 2023 et au 31 décembre 2022, est présentée ci-après :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Échéance	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	81 420 642	20,1	–	–
De 1 an à 3 ans	57 402 962	14,2	15 334 173	4,1
De 3 ans à 5 ans	45 959 881	11,3	38 209 059	10,2
Plus de 5 ans	220 631 848	54,4	319 327 173	85,6
Exposition totale	405 415 333	100,0	372 870 405	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 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	7 002 929	(6 225 431)	777 498	0,1
Euro	40 434 192	(39 812 190)	622 002	0,1
Dollar américain	511 156 221	(472 188 275)	38 967 946	6,9
Exposition nette	558 593 342	(518 225 896)	40 367 446	7,1

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	6 578 478	(6 059 801)	518 677	0,1
Euro	40 802 197	(39 211 797)	1 590 400	0,3
Dollar américain	451 912 745	(431 784 744)	20 128 001	4,1
Exposition nette	499 293 420	(477 056 342)	22 237 078	4,5

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 27,9 millions de dollars (1,1 million de dollars au 31 décembre 2022).

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 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
Notes des obligations	% du Total des obligations	% de l'actif net	% du Total des obligations	% de l'actif net
AAA+ à AAA-	3,0	2,2	1,7	1,3
AA+ à AA-	1,6	1,2	0,7	0,5
A+ à A-	6,7	4,8	5,9	4,5
BBB+ à BBB-	50,6	36,3	49,7	37,6
Inférieure à BBB-	28,3	20,3	32,5	24,6
Aucune note	9,8	7,1	9,6	7,2
Total	100,0	71,9	100,0	75,7

F) IMPÔT SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Fonds avait enregistré une perte en capital pouvant être reportée en avant de 5 633 704 \$ (néant en 2021) et n'avait aucune perte autre qu'en capital (néant en 2021) 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 2023		31 décembre 2022	
Fonds sous-jacents	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	0,8	10,6	0,9	9,7
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	0,6	14,6	0,8	14,0



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	220 976 245	274 793 083
Trésorerie et équivalents de trésorerie	50 400 376	2 543 607
Créances :		
Dividendes	49 004	390 629
Intérêts	3 620 674	3 669 153
Parts de capital vendues	137 951	224 294
Charges payées d'avance	427 073	292 231
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	110 530	243 600
Total de l'actif	275 721 853	282 156 597
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	256 860	263 396
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	4 886	2 612
Distributions	461 533	460 750
Parts de capital rachetées	667 288	48 023
Titres de placement achetés	–	3 056 614
Montants à payer sur les contrats à terme	96 237	96 237
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	693 449	2 876 577
Total du passif	2 180 253	6 804 209
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	273 541 600	275 352 388

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	84 967 027	85 845 877
Parts de catégorie A	89 032 841	90 793 539
Parts de catégorie F	82 988 102	82 709 468
Parts de catégorie X	1 978 293	2 315 569
Parts de catégorie Y	285 082	330 847
Parts de catégorie UA	11 857 228	11 712 528
Parts de catégorie UF	2 433 027	1 644 560
Total	273 541 600	275 352 388
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	4 775 000	4 750 000
Parts de catégorie A	12 803 318	12 797 788
Parts de catégorie F	10 628 384	10 429 440
Parts de catégorie X	290 011	331 968
Parts de catégorie Y	33 454	38 022
Parts de catégorie UA	1 333 180	1 252 946
Parts de catégorie UF	250 959	161 850
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	17,79	18,07
Parts de catégorie A	6,95	7,09
Parts de catégorie F	7,81	7,93
Parts de catégorie X	6,82	6,98
Parts de catégorie Y	8,52	8,70
Parts de catégorie UA (montant exprimé en CAD)	8,89	9,35
Parts de catégorie UA (montant exprimé en USD)	6,71	6,90
Parts de catégorie UF (montant exprimé en CAD)	9,69	10,16
Parts de catégorie UF (montant exprimé en USD)	7,31	7,50

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	1 322 455	735 020
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	7 915 310	6 805 863
Distribution des fonds sous-jacents	112 262	–
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(209 096)	–
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	2 474 769	3 065 665
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	991 148	(3 073 903)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(8 677 671)	(23 953 599)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	2 050 058	533 238
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	–	(1 337 040)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(65 699)	–
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	5 913 536	(17 224 756)
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	53 108	23 657
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(367 194)	(84 211)
Total des produits	5 599 450	(17 285 310)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 538 678	1 470 783
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	44 771	48 254
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	34 970	–
Honoraires des auditeurs	17 090	15 299
Retenues d'impôts à la source (note 7)	16 756	–
Droits payables aux bourses de valeurs	11 567	7 227
Coûts de transaction (note 9) ¹	8 338	15 736
Honoraires juridiques	6 313	5 318
Charges d'intérêts et bancaires	2 672	900
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 530	–
Total des charges	1 683 685	1 563 517
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	–	(55 589)
Charges nettes	1 683 685	1 507 928
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 915 765	(18 793 238)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	1 411 546	(7 316 893)
Parts de catégorie A	1 166 964	(6 778 414)
Parts de catégorie F	1 382 753	(3 716 325)
Parts de catégorie P	–	(1 381)
Parts de catégorie X	35 002	(196 359)
Parts de catégorie Y	4 854	(26 466)
Parts de catégorie UA	(66 044)	(646 349)
Parts de catégorie UF	(19 310)	(104 454)
Parts de catégorie TA6	–	(2 441)
Parts de catégorie TF6	–	(4 156)
Total	3 915 765	(18 793 238)

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

Parts de FNB	4 879 420	5 072 099
Parts de catégorie A	12 809 236	10 960 656
Parts de catégorie F	10 542 803	5 794 526
Parts de catégorie P	–	2 822
Parts de catégorie X	307 604	340 973
Parts de catégorie Y	35 456	37 557
Parts de catégorie UA	1 276 814	1 021 008
Parts de catégorie UF	220 168	167 397
Parts de catégorie TA6	–	8 950
Parts de catégorie TF6	–	11 236

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

Parts de FNB	0,29	(1,44)
Parts de catégorie A	0,09	(0,62)
Parts de catégorie F	0,13	(0,64)
Parts de catégorie P	–	(0,49)
Parts de catégorie X	0,11	(0,57)
Parts de catégorie Y	0,13	(0,70)
Parts de catégorie UA	(0,06)	(0,63)
Parts de catégorie UF	(0,09)	(0,62)
Parts de catégorie TA6	–	(0,27)
Parts de catégorie TF6	–	(0,37)

1) Rabais de courtage 37 274

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 2023	30 juin 2022
Valeur des titres prêtés	23 847 048	11 201 032
Valeur des sûretés reçues	25 214 759	12 018 800

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 2023		30 juin 2022
	\$	%	\$ %
Revenu brut tiré du prêt de titres	99 743	100,0	46 433 100,0
Retenues d'impôts à la source	(11 231)	(11,3)	(7 004) (15,1)
Honoraires de l'agent	(35 404)	(35,5)	(15 772) (34,0)
Revenu tiré du prêt de titres	53 108	53,2	23 657 51,0

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	85 845 877	101 447 015
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 411 546	(7 316 893)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 496 994	10 565 826
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(9 916 190)	(3 427 901)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	580 804	7 137 925
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 871 200)	(2 956 075)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 871 200)	(2 956 075)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(878 850)	(3 135 043)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	84 967 027	98 311 972

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	90 793 539	80 753 154
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 166 964	(6 778 414)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 886 761	21 367 212
Échange de parts rachetables	(111 159)	4 367 013
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(5 903 412)	(5 804 936)
Réinvestissement des distributions	1 166 847	1 102 554
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	39 037	21 031 843
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 966 699)	(2 578 524)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 966 699)	(2 578 524)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 760 698)	11 674 905
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	89 032 841	92 428 059

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	82 709 468	44 338 469
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 382 753	(3 716 325)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 055 461	20 222 434
Échange de parts rachetables	(2 720 810)	954 664
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(10 248 563)	(7 573 642)
Réinvestissement des distributions	1 500 234	754 227
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 586 322	14 357 683
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 690 441)	(1 520 331)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 690 441)	(1 520 331)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	278 634	9 121 027
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	82 988 102	53 459 496

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de catégorie P		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	–	63 207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(1 381)
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	–	(61 826)
Réinvestissement des distributions	–	848
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	–	(60 978)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	–	(848)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	(848)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(63 207)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	–

Parts de catégorie X		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 315 569	2 781 337
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 002	(196 359)
Transactions sur parts rachetables		
Échange de parts rachetables	(235 803)	50 000
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(128 796)	(98 183)
Réinvestissement des distributions	69 896	78 871
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(294 703)	30 688
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(77 575)	(86 836)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(77 575)	(86 836)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(337 276)	(252 507)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 978 293	2 528 830

Parts de catégorie Y		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	330 847	373 803
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 854	(26 466)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 754	20 000
Échange de parts rachetables	(8 921)	–
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(42 763)	(19 904)
Réinvestissement des distributions	5 009	5 074
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(39 921)	5 170
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(10 698)	(11 698)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 698)	(11 698)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(45 765)	(32 994)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	285 082	340 809

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

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de catégorie UA		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	11 712 528	8 995 823
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(66 044)	(646 349)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 507 762	3 375 616
Échange de parts rachetables	–	110 366
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(919 484)	(547 113)
Réinvestissement des distributions	146 320	75 011
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	734 598	3 013 880
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(523 854)	(403 865)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(523 854)	(403 865)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	144 700	1 963 666
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	11 857 228	10 959 489

Parts de catégorie UF		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 644 560	1 608 101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 310)	(104 454)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 302 184	416 637
Échange de parts rachetables	–	159 525
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(449 186)	(394 693)
Réinvestissement des distributions	51 560	42 649
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	904 558	224 118
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(96 781)	(69 254)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(96 781)	(69 254)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	788 467	50 410
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 433 027	1 658 511

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

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

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



TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 915 765	(18 793 238)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(9 621)	84 211
Achat de placements	(88 727 681)	(102 254 227)
Produit de la vente de placements	133 180 428	61 577 437
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(2 474 769)	(3 065 665)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	8 677 671	23 953 599
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(2 050 058)	(533 238)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	-	1 337 040
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	347 237	(604 393)
Coûts de transaction (note 9)	8 338	15 736
	52 867 310	(38 282 738)
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 342 259	55 713 279
Échange de parts rachetables	(3 076 693)	5 338 226
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(26 989 129)	(17 773 603)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(6 296 599)	(5 536 570)
	(5 020 162)	37 741 332
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	9 621	(84 211)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	47 847 148	(541 406)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	2 543 607	4 010 144
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	50 400 376	3 384 527
Intérêts reçus (versés)	8 129 159	6 242 073
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	1 647 324	705 204

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 9,57 %			
Biens de consommation de base – 1,70 %			
*Southeastern Groceries Inc.	159 221	4 779 432	4 640 416
		4 779 432	4 640 416
Énergie – 0,47 %			
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 3	51 825	1 032 863	956 171
Delek US Holdings Inc.	10 279	321 264	326 130
		1 354 127	1 282 301
Services financiers – 3,62 %			
Brookfield Corp., privilégiées, série 24, perpétuelles	7 905	103 948	103 555
Brookfield Corp., privilégiées, série 26, perpétuelles	26 831	572 370	369 999
Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, perpétuelles	86 800	1 555 077	1 255 996
Brookfield Corp., privilégiées, série 32, perpétuelles	42 000	955 257	806 400
Brookfield Corp., privilégiées, série 34, perpétuelles	62 750	1 263 832	1 029 728
Brookfield Corp., privilégiées, série 40, perpétuelles	130 977	2 594 538	2 057 649
ECN Capital Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	103 900	2 387 030	2 000 075
Granite Point Mortgage Trust Inc.	92 391	826 408	648 693
Katapult Holdings Inc.	148 796	985 537	177 406
Corporation Financière Power, privilégiées, série P, perpétuelles	50 000	1 001 000	640 000
Banque Royale du Canada, privilégiées, série AZ, taux variable, perpétuelles	15 000	351 600	262 200
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 16, 4,50 %	22 500	510 845	557 775
		13 107 442	9 909 476
Produits industriels – 0,27 %			
*UC Holdings Inc.	4 038	153 985	16 048
*Actions ordinaires de Voyager Aviation	167	97 597	106 320
*Actions privilégiées de Voyager Aviation	1 000	585 577	637 920
		837 159	760 288
Immobilier – 1,41 %			
Slate Grocery REIT	295 624	3 350 514	3 851 981
		3 350 514	3 851 981
Services publics – 2,10 %			
*Talen Energy Corporation	13 294	2 497 605	807 915
*Talen Energy Corporation NPV 144A	72 055	3 099 749	4 378 992
TransAlta Corp., privilégiées, série A, perpétuelles	22 375	380 082	270 738
TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles, convertibles	15 000	318 212	270 900
		6 295 648	5 728 545
Total des actions – 9,57 %		29 724 322	26 173 007
Titres à revenu fixe – 67,71 %			
Obligations de sociétés canadiennes – 19,19 %			
Bell MTS Inc., rachetables	2 000 000	1 972 400	1 970 976
Brookfield Asset Management Inc., rachetables, 5,04 %, 08/03/2024	3 000 000	2 992 500	2 989 266
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, perpétuelles, 7,365 %, 28/09/2027	4 500 000	4 542 290	4 417 200
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	2 000 000	1 968 400	1 971 076
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 24/02/2024	5 000 000	4 840 500	4 883 163
Hydro One Inc., rachetables	5 000 000	4 703 750	4 735 808
Occidental Petroleum Corp., rachetables, 7,25 %, 01/02/2027	1 500 000	1 877 100	1 862 334
Société Financière Manuvie, rachetables, 4,1 %, 19/03/2082	1 000 000	1 000 000	731 429
Mattamy Group Corp., rachetables, 4,625 %, 01/03/2028	2 500 000	2 500 000	2 229 401
NuVista Energy Ltd., rachetables, 7,875 %, 23/07/2026	2 000 000	2 002 934	2 040 000



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24/11/2080	2 000 000	2 028 125	1 856 501
Banque Royale du Canada, rachetables, 3,65 %, 24/11/2081	2 000 000	2 000 000	1 467 903
Banque Royale du Canada, rachetables, 4,2 %, 31/12/2049	8 000 000	7 854 250	6 005 120
Strathcona Resources Ltd., rachetables, 6,875 %, 01/08/2026	2 750 000	3 388 968	3 192 463
Financière Sun Life inc., rachetables, 3,60 %, 30/06/2081	2 000 000	2 006 250	1 490 925
Tacora Resources Inc., rachetables, 8,25 %, 15/05/2026	5 740 000	7 088 728	5 748 403
Banque Toronto-Dominion (La), 5,75 %, 31/10/2070	3 500 000	3 503 000	2 965 165
VW Credit Canada Inc.	2 000 000	1 934 620	1 929 937
		58 203 815	52 487 070
Total des titres à revenu fixe canadiens – 19,19 %		58 203 815	52 487 070
Obligations de sociétés étrangères – 48,05 %			
24 Hour Fitness Worldwide Inc., rachetables, 8,00 %, 01/06/2022	2 000 000	2 233 550	20 136
99 Escrow Issuer Inc., 7,5 %, 15/01/2026	8 600 000	9 321 299	4 385 905
American Airlines Inc., 11,75 %, 15/07/2025	1 500 000	1 984 984	2 180 637
AMS AG, rachetables, 7,00 %, 31/07/2025	1 500 000	2 016 036	1 756 458
Apple Inc., rachetables, 2,513 %, 19/08/2024	5 000 000	4 836 600	4 849 537
Bank of America Corporation	5 000 000	4 867 600	4 889 547
Brightstar Escrow Corp., rachetables, 9,75 %, 15/10/2025	3 376 000	4 437 529	4 280 908
Curaleaf Holdings Inc., rachetables, 8 %, 15/12/2026	4 000 000	5 143 770	4 159 714
*Curo Group Holdings Corporation, rachetables	11 774 000	13 964 289	4 991 234
DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	7 000 000	6 645 290	4 752 541
Enova International Inc., rachetables, 8,50 %, 01/09/2024	6 772 000	8 674 707	8 875 010
FAGE International SA/ FAGE USA Dairy Industry Inc., rachetables, 5,625 %, 15/08/2026	800 000	989 400	1 003 494
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc., rachetables, 6,75 %, 15/01/2030	3 500 000	4 302 665	3 950 419
Foxtrot Escrow Issuer LLC / Foxtrot Escrow Corp., rachetables, 12,25 %, 15/11/2026	3 193 000	4 141 950	3 838 659
HSBC Holdings PLC	4 000 000	3 938 580	3 962 799
FXI Holdings Inc, rachetables	2 317 000	2 856 516	2 770 175
Granite Point Mortgage Trust Inc., convertibles, 6,375 %, 01/10/2023	1 000 000	1 185 435	1 298 346
Greystar Real Estate Partners LLC, rachetables, 5,75 %, 01/12/2025	1 000 000	1 267 850	1 294 832
Hunt Cos. Inc., rachetables, 5,25 %, 15/04/2029	1 000 000	1 256 700	1 053 230
Icahn Enterprises Limited Partnership / Finance Corp.	2 000 000	2 463 503	2 467 254
Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co., rachetables, 8,5 %, 15/08/2021	361 000	438 994	387 222
Invesque Inc., rachetables, 6 %, 30/09/2023	2 561 000	2 724 213	2 748 075
LSB Industries Inc., rachetables, 6,25 %, 15/10/2028	6 425 000	7 883 223	7 608 164
Macy's Retail Holdings LLC (USD), rachetables, 5,88 %, 15/03/2030	1 000 000	1 205 817	1 181 929

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
McDonald's Corporation, rachetables	2 000 000	1 933 820	1 931 548
NCL Corp Ltd., rachetables, 3,625 %, 15/12/2024	2 000 000	2 381 922	2 547 679
New Residential Investment Corp., rachetables, 6,25 %, 15/10/2025	5 750 000	7 316 353	7 150 143
Perenti Finance Pty Ltd, rachetables, 6,5 %, 07/10/2025	2 000 000	2 675 800	2 596 510
Perenti Finance Pty Ltd, rachetables, 6,5 %, 07/10/2025	1 000 000	1 262 250	1 298 255
Picard Midco Inc., rachetables, 6,5 %, 31/03/2029	2 170 000	2 531 239	2 562 413
PROG Holdings Inc, rachetables, 6 %, 15/11/2029	1 000 000	1 249 500	1 162 760
Redwood Trust Inc., 5,625 %, 15/07/2024	1 000 000	1 254 819	1 270 158
RWT Holdings Inc.,	1 687 000	2 102 798	1 955 437
Service Properties Trust, rachetables	1 500 000	1 791 301	1 727 342
Shelf Drilling Holdings Ltd., rachetables, 8,25 %, 15/02/2025	1 250 000	1 602 168	1 547 683
Six Flags Entertainment Corp, 4,875 %, 31/07/2024	1 500 000	1 911 089	1 982 416
Stonemor Inc., rachetables, 8,5 %, 15/05/2029	5 000 000	6 012 238	5 594 750
The GEO Group Inc., rachetables, 15/04/2026	1 300 000	1 584 147	1 573 112
TKC Holdings Inc, rachetables, 6,875 %, 15/05/2028	3 442 000	4 259 676	4 017 874
Trulieve Cannabis Corp., rachetables, 8 %, 06/10/2026	5 000 000	6 405 608	4 908 133
Trulieve Cannabis Corp., rachetables, 9,75 %, 18/06/2024	3 000 000	3 945 840	3 775 537
Tutor Perini Corp., rachetables, 4,00 %, 15/07/2030	500 000	634 487	550 171
Wells Fargo & Co., rachetables, 3,184 %, 08/02/2024	2 000 000	2 060 720	1 972 081
Western Global Airlines LLC, rachetables, 10,375 %, 15/08/2025	1 000 000	1 319 652	7 452
World Acceptance Corp., rachetables, 7 %, 01/11/2026	2 250 000	2 800 286	2 610 874
		155 816 213	131 448 553
Total des titres à revenu fixe étrangers – 48,05 %		155 816 213	131 448 553
Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,47 %			
Cedar Funding V CLO Ltd., 4,10 %, 17/07/2031	1 000 000	1 316 400	1 283 875
		1 316 400	1 283 875
Total des titres à revenu fixe – 67,71 %		215 336 428	185 219 498
Fonds d'investissement – 3,50 %			
BlackRock Corporate High Yield Fund Inc.	40 007	536 408	472 754
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	677 157	4 439 952	3 912 005
Vanguard Long-Term Corporate Bond Fund ETF	50 000	5 420 191	5 198 981
Total des fonds d'investissement – 3,50 %		10 396 551	9 583 740
Total des positions acheteur – 80,78 %		255 457 301	220 976 245
Coûts de transaction (note 9)		(14 202)	–
Total des placements – 80,78 %		255 443 099	220 976 245
Perte nette latente sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,21) %			(582 919)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 18,42 %			50 400 376
Autres actifs, moins les passifs – 1,01 %			2 747 898
Actif net – 100,00 %			273 541 600

*Titres privés classés au niveau 3.

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 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 inc.	A-1	2023-09-22	CAD	148 988 929	USD	113 139 536	0,7590	0,7560	(692 957)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-22	USD	4 980 000	CAD	6 541 678	1,3140	1,3230	46 786
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-22	USD	787 000	CAD	1 041 681	1,3240	1,3230	(492)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-29	USD	8 656 907	CAD	11 398 377	1,3170	1,3230	53 336
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-29	USD	1 689 272	CAD	2 224 231	1,3170	1,3230	10 408
									(582 919)

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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts				
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie P	Parts de catégorie X
En circulation au 31 décembre 2021	4 850 000	9 749 032	4 829 790	2 868	340 233
Émises	1 150 000	5 534 716	6 780 448	–	6 487
Réinvesties	–	306 397	259 112	39	21 100
Rachetées	(1 250 000)	(2 792 357)	(1 439 910)	(2 907)	(35 852)
En circulation au 31 décembre 2022	4 750 000	12 797 788	10 429 440	–	331 968
Émises	575 000	845 797	1 695 392	–	–
Réinvesties	–	165 949	190 468	–	10 120
Rachetées	(550 000)	(1 006 216)	(1 686 916)	–	(52 077)
En circulation au 30 juin 2023	4 775 000	12 803 318	10 628 384	–	290 011

	Parts de catégorie Y	Parts de catégorie UA	Parts de catégorie UF	Parts de catégorie TA6	Parts de catégorie TF6
En circulation au 31 décembre 2021	36 747	861 503	143 218	9 333	14 046
Émises	2 309	549 263	97 866	–	–
Réinvesties	1 084	20 692	7 658	75	94
Rachetées	(2 118)	(178 512)	(86 892)	(9 408)	(14 140)
En circulation au 31 décembre 2022	38 022	1 252 946	161 850	–	–
Émises	766	162 523	129 032	–	–
Réinvesties	581	15 967	5 167	–	–
Rachetées	(5 915)	(98 256)	(45 090)	–	–
En circulation au 30 juin 2023	33 454	1 333 180	250 959	–	–

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 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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	180 228 264	4 991 234	185 219 498
Actions	15 585 396	–	10 587 611	26 173 007
Fonds	9 583 740	–	–	9 583 740
Contrats de change à terme	–	110 530	–	110 530
Total des actifs financiers	25 169 136	180 338 794	15 578 845	221 086 775

Passifs financiers

Contrats de change à terme	–	693 449	–	693 449
Total des passifs financiers	–	693 449	–	693 449
Total des actifs et passifs financiers	25 169 136	179 645 345	15 578 845	220 393 326

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	194 961 441	–	194 961 441
Actions	16 500 143	–	2 711 829	19 211 972
Fonds	60 619 670	–	–	60 619 670
Contrats de change à terme	–	243 600	–	243 600
Total des actifs financiers	77 119 813	195 205 041	2 711 829	275 036 683

Passifs financiers

Contrats de change à terme	–	2 876 577	–	2 876 577
Total des passifs financiers	–	2 876 577	–	2 876 577
Total des actifs et passifs financiers	77 119 813	192 328 464	2 711 829	272 160 106

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 2023 et 31 décembre 2022.

	2023 (\$)	2022 (\$)
Au début de la période	2 711 829	2 614 856
Acquisitions	6 048 486	1 908 903
Dispositions	–	(1 948 207)
Transferts nets	16 383 686	–
Profit réalisé (perte réalisée)	–	59 320
Variation nette latente	(9 565 156)	76 957
À la fin de la période	15 578 845	2 711 829

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 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,3 million de dollars (1,0 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	83 608 081	45,1	12 852 960	38,6
De 1 an à 3 ans	71 994 819	38,9	75 159 916	23,3
De 3 ans à 5 ans	16 243 750	8,8	45 445 384	31,5
Plus de 5 ans	13 372 848	7,2	61 503 181	6,6
Exposition totale	185 219 498	100,0	194 961 441	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 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	152 841 776	(128 365 882)	24 475 894	8,9
Exposition nette	152 841 776	(128 365 882)	24 475 894	8,9

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Euro	(13)	–	(13)	0,0
Dollar américain	171 696 066	(146 448 899)	25 247 167	9,2
Exposition nette	171 696 053	(146 448 899)	25 247 154	9,2

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,2 million de dollars (1,3 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
	% de Total des obligations	% de l'actif net	% de Total des obligations	% de l'actif net
AAA+ à AAA-	2,6	1,8	2,5	1,8
AA+ à AA-	2,6	1,8	1,0	0,7
A+ à A-	15,1	10,3	4,0	2,8
BBB+ à BBB-	14,7	10,0	11,2	8,0
Inférieure à BBB-	55,5	37,6	81,3	57,6
Aucune note	9,4	6,4	–	–
Total	100,0	67,7	100,0	70,9

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 15 216 588 \$ (14 421 034 \$ en 2021) 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 2023		31 décembre 2022	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
BlackRock Corporate High Yield Fund Inc.	0,2	0,0	0,2	0,0
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	–	–	3,1	0,0
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	1,4	4,5	0,9	2,4
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	–	–	17,9	1,3
Vanguard Long-term Corporate Bond Fund ETF	1,9	0,1	–	–



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif :		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	11 995 015	16 615 145
Trésorerie et équivalents de trésorerie	189 767	170 235
Créances :		
Dividendes	15 172	8 787
Titres de placement vendus	-	292 436
Charges payées d'avance	7 047	3 320
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	7 915	-
Bons de souscription	94 142	15 776
Profit latent sur les contrats de change à terme	7 547	37 667
Total de l'actif	12 316 605	17 143 366
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	11 293	12 640
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	3 144	663
Autres charges à payer (note 5)	36 020	25 233
Distributions	-	24 500
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	11 842	130 176
Total du passif	62 299	193 212
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 254 306	16 950 154
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	12 015 065	13 238 592
Parts de catégorie A	102 362	127 634
Parts de catégorie F	136 879	3 583 928
Total	12 254 306	16 950 154
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	650 000	700 000
Parts de catégorie A	5 689	6 894
Parts de catégorie F	7 414	189 499
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	18,48	18,91
Parts de catégorie A	17,99	18,51
Parts de catégorie F	18,46	18,91

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 transition énergétique
Purpose (auparavant le Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose).

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	113 169	56 696
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	–	29
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	12 147	(4 584)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(341 853)	(263 766)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	234 526	68 354
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	–	(33 779)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(608 373)	(790 490)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	88 213	35 224
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(120 824)	(11 612)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	78 366	(13 515)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(109)	(14)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(544 738)	(957 457)
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	4 338	3 289
Profit (perte) de change sur la trésorerie	10 163	(1 765)
Total des produits	(530 237)	(955 933)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	68 490	47 328
Coûts de transaction (note 9) ¹	60 174	67 524
Honoraires juridiques	29 074	27 686
Honoraires des auditeurs	17 090	15 299
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	12 740	12 628
Retenues d'impôts à la source (note 7)	10 422	4 226
Droits payables aux bourses de valeurs	4 547	4 332
Charges d'intérêts et bancaires	3 555	1 832
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 482	2 344
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	1 805	2 147
Autres charges (note 5)	11 087	17 124
Total des charges	221 466	202 470
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(65 256)	(62 108)
Charges nettes	156 210	140 362
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(686 447)	(1 096 295)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	(364 995)	(1 067 872)
Parts de catégorie A	(3 079)	(15 866)
Parts de catégorie F	(318 373)	(12 557)
Total	(686 447)	(1 096 295)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	703 315	600 414
Parts de catégorie A	6 240	11 579
Parts de catégorie F	206 224	7 675
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	(0,52)	(1,78)
Parts de catégorie A	(0,49)	(1,37)
Parts de catégorie F	(1,54)	(1,64)
1) Rabais de courtage	510	1 922
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 2023	30 juin 2022
Valeur des titres prêtés	938 779	767 929
Valeur des sûretés reçues	985 811	809 888
3) Revenu tiré du prêt de titres		
Le tableau qui suit présente un rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré du prêt de titres figurant aux états du résultat global.		
	30 juin 2023	30 juin 2022
	\$	\$
	%	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	8 480	5 514
Retenues d'impôts à la source	(1 251)	(33)
Honoraires de l'agent	(2 891)	(2 192)
Revenu tiré du prêt de titres	4 338	3 289

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	13 238 592	12 159 551
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(364 995)	(1 067 872)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	954 771	430 875
Palements pour le rachat de parts rachetables	(1 813 303)	(879 543)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(858 532)	(448 668)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	–	(29 750)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	(29 750)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 223 527)	(1 546 290)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	12 015 065	10 613 261
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	127 634	158 036
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 079)	(15 866)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	117 100
Échange de parts rachetables	5 002	(8 776)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(27 195)	(32 979)
Réinvestissement des distributions	–	587
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(22 193)	75 932
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	–	(587)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	(587)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(25 272)	59 479
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	102 362	217 515
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 583 928	109 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(318 373)	(12 557)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 164 834	101 118
Échange de parts rachetables	(4 752)	8 776
Palements pour le rachat de parts rachetables	(6 288 758)	(29 677)
Réinvestissement des distributions	–	354
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 128 676)	80 571
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	–	(375)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	(375)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 447 049)	67 639
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	136 879	176 750

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(686 447)	(1 096 295)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(224)	1 765
Achat de placements	(17 710 935)	(17 240 260)
Produit de la vente de placements	21 484 345	17 522 321
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	341 853	263 766
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	–	33 779
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	608 373	790 490
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(88 213)	(35 224)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	120 824	11 612
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	(78 366)	13 516
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	1 810	126
Coûts de transaction (note 9)	60 189	67 524
	4 053 209	333 120
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 119 605	649 093
Échange de parts rachetables	250	–
Palements pour le rachat de parts rachetables	(8 129 256)	(942 199)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(24 500)	(36 021)
	(4 033 901)	(329 127)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	224	(1 765)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	19 308	3 993
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	170 235	(127 532)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	189 767	(125 304)
Intérêts reçus (versés)	–	29
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	96 362	47 718

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 97,89 %			
Actions canadiennes – 30,98 %			
Énergie – 10,49 %			
Advantage Energy Ltd.	48 736	410 615	421 566
TAG Oil Ltd.	1 088 500	746 819	718 410
Tourmaline Oil Corp.	2 337	158 946	145 876
		1 316 380	1 285 852
Services financiers – 5,67 %			
ECN Capital Corp.	260 275	1 102 098	694 934
		1 102 098	694 934
Produits industriels – 4,68 %			
Adentra Inc.	12 283	328 283	399 197
Atlas Engineered Products Ltd.	118 927	132 152	139 145
Exro Technologies Inc.	16 148	36 333	34 718
		496 768	573 060
Technologies de l'information – 0,92 %			
Abaxx Technologies Inc.	15 349	104 965	113 122
		104 965	113 122
Matériaux – 7,22 %			
5N Plus Inc.	41 862	137 336	136 470
District Metals Corp.	246 622	52 041	22 196
*enCore Energy Corp.	74 065	230 625	237 008
Frontier Lithium Inc.	101 659	234 879	190 103
Li-FT Power Ltd.	3 439	33 277	31 295
Li-FT Power Ltd.	6 500	55 250	57 671
Lithium Americas Corp.	3 562	108 388	95 366
Premium Nickel Resources Ltd.	74 824	137 983	103 257
SPC Nickel Corp.	171 000	19 710	12 825
		1 009 489	886 191
Services publics – 2,00 %			
Capital Power Corp.	5 829	256 995	245 401
		256 995	245 401
Total des actions canadiennes – 30,98 %		4 286 695	3 798 560
Actions américaines – 49,98 %			
Énergie – 9,88 %			
Cheniere Energy Inc.	3 847	834 390	776 474
Occidental Petroleum Corp.	5 572	487 975	434 033
		1 322 365	1 210 507
Produits industriels – 9,95 %			
Array Technologies Inc.	25 419	640 217	761 028
NEXTracker Inc.	5 409	245 491	285 262
Nuscale Power Corp.	3 877	65 051	34 925
Shoals Technologies Group Inc.	4 038	138 093	136 729
		1 088 852	1 217 944
Technologies de l'information – 11,84 %			
Enphase Energy Inc.	2 928	759 292	649 633
First Solar Inc.	3 183	652 235	801 548
		1 411 527	1 451 181
Matériaux – 3,88 %			
LSB Industries Inc.	36 460	680 630	475 759
		680 630	475 759
Services publics – 14,45 %			
AES Corp. (The)	22 341	762 745	613 530
American Electric Power Company Inc.	2 154	274 421	240 266
Consolidated Edison Inc.	2 534	339 694	303 465

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
NextEra Energy Inc.	6 231	643 414	612 485
		2 020 274	1 769 746
Total des actions américaines – 50,00 %		6 523 648	6 125 137
Actions internationales – 16,91 %			
Australie – 0,84 %			
Technologies de l'information – 0,84 %			
Silex Systems Ltd.	29 680	93 398	103 197
		93 398	103 197
Total des actions australiennes – 0,84 %		93 398	103 197
Chine – 11,08 %			
Biens de consommation cyclique – 10,28 %			
BYD Co. Ltd.	14 790	1 150 407	1 256 895
		1 150 407	1 256 895
Services publics – 0,80 %			
China Longyuan Power Group Corp Ltd.	72 000	135 088	98 230
		135 088	98 230
Total des actions chinoises – 11,08 %		1 285 495	1 355 125
Hong Kong – 1,25 %			
Services publics – 1,25 %			
China Gas Holdings Ltd.	101 000	202 373	153 163
		202 373	153 163
Total des actions de Hong Kong – 1,25 %		202 373	153 163
Inde – 0,06 %			
Énergie – 0,06 %			
Azure Power Global Ltd.	3 328	25 500	7 804
		25 500	7 804
Total des actions indiennes – 0,06 %		25 500	7 804
Norvège – 0,83 %			
Produits industriels – 0,83 %			
Aker Carbon Capture ASA	58 951	142 982	102 152
		142 982	102 152
Total des actions norvégiennes – 0,83 %		142 982	102 152
Portugal – 1,70 %			
Services publics – 1,70 %			
EDP – Energias de Portugal SA	32 245	213 770	208 637
		213 770	208 637
Total des actions portugaises – 1,70 %		213 770	208 637
Royaume-Uni – 1,15 %			
Biens de consommation de base – 1,15 %			
*Change Argonomy Ltd.	357 234	456 740	141 240
		456 740	141 240
Total des actions britanniques – 1,15 %		456 740	141 240
Total des actions internationales – 16,91 %		2 420 258	2 071 318
Total des actions – 97,89 %		13 230 601	11 995 015
Coûts de transaction (note 9)		(22 726)	–
Total des placements – 97,89 %		13 207 875	11 995 015
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,04) %			(4 295)
Options (tableau 2) – 0,06 %			7 915
Bons de souscription (tableau 3) – 0,77 %			94 142
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,55 %			189 767
Autres actifs, moins les passifs – (0,23) %			(28 238)
Actif net – 100,00 %			12 254 306

*Titres privés classés au niveau 3.

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 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	2023-09-22	AUD	25 340	CAD	22 235	0,8770	0,8830	150
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-22	CAD	106 803	AUD	120 000	1,1240	1,1320	799
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-22	CAD	264 418	EUR	182 500	0,6900	0,6900	(128)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-22	CAD	137 341	GBP	82 000	0,5970	0,5950	(474)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-22	CAD	93 638	NOK	754 315	8,0560	8,0900	397
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-22	CAD	2 378 249	USD	1 806 000	0,7590	0,7560	(11 240)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-22	USD	1 806 000	CAD	2 383 288	1,3200	1,3230	6 201
									(4 295)

TABLEAU 2 – OPTIONS

Au 30 juin 2023

Options de vente achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Tesla Inc.	119	30,00	2024-01-20	28 039	788
Tesla Inc.	85	60,00	2024-01-20	79 849	3 153
Tesla Inc.	4	130,00	2024-03-16	7 199	1 934
Tesla Inc.	14	100,00	2024-01-20	16 737	2 040
				131 824	7 915

TABLEAU 3 – BONS DE SOUSCRIPTION

Au 30 juin 2023

Titres	Date d'échéance	Prix d'exercice (CAD)	Actions ou parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Alpha Lithium Corp.	2023-12-10	1,45	14 000	–	13 039
Cleantek Industries Inc.	2024-10-29	2,25	14 287	–	720
enCore Energy Corp.	2026-02-14	3,75	55 000	–	63 445
enCore Energy Corp.	2026-02-10	4,05	14 062	–	15 004
Evergen Infrastructure Corp.	2023-08-04	10,50	6 538	–	–
Frontier Lithium Inc.	2025-11-10	2,75	2 975	–	1 934
Giyani Metals Corp.	2023-12-03	0,60	79 550	–	–
Sparq Sys Inc	2023-12-31	0,75	90 000	–	–
				–	94 142



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

A) OBJECTIFS DE PLACEMENT (NOTE 2)

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

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

B) PARTS PARTICIPATIVES RACHETABLES (NOTE 4)

Les variations du nombre de parts en circulation pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2021	625 000	8 200	5 608
Émises	125 000	8 826	187 067
Réinvesties	–	45	362
Rachetées	(50 000)	(10 177)	(3 538)
En circulation au 31 décembre 2022	700 000	6 894	189 499
Émises	50 000	262	162 479
Rachetées	(100 000)	(1 467)	(344 564)
En circulation au 30 juin 2023	650 000	5 689	7 414

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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	11 616 767	–	378 248	11 995 015
Contrats de change à terme	–	7 547	–	7 547
Options	7 915	–	–	7 915
Bons de souscription	–	94 142	–	94 142
Total des actifs financiers	11 624 682	101 689	378 248	12 104 619
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	11 842	–	11 842
Total des passifs financiers	–	11 842	–	11 842
Total des actifs et passifs financiers	11 624 682	89 847	378 248	12 092 777

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	16 236 840	–	323 304	16 560 144
Fonds	55 001	–	–	55 001
Contrats de change à terme	–	37 667	–	37 667
Bons de souscription	483	15 293	–	15 776
Total des actifs financiers	16 292 324	52 960	323 304	16 668 588
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	130 176	–	130 176
Total des passifs financiers	–	130 176	–	130 176
Total des actifs et passifs financiers	16 292 324	(77 216)	323 304	16 538 412

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 2023 et 31 décembre 2022.

	2023 (\$)	2022 (\$)
Au début de la période	323 304	447 444
Acquisitions	–	434 753
Transferts nets	–	(259 106)
Variation nette latente	54 944	(299 787)
À la fin de la période	378 248	323 304

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 2023, 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 2022). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

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

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



NOTES DES ÉTATS FINANCIERS - RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS - FONDS DE TRANSITION ÉNERGÉTIQUE PURPOSE (AUPARAVANT LE FONDS MONDIAL D'OCCASIONS LIÉES AU CLIMAT PURPOSE) (non audité) (suite)

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 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	103 200	(83 620)	19 580	0,2
Livre sterling	141 240	(137 814)	3 426	0,0
Euro	261 247	(264 546)	(3 299)	0,0
Dollar de Hong Kong	251 393	-	251 393	2,1
Couronne norvégienne	114 619	(93 241)	21 378	0,2
Couronne suédoise	583	-	583	0,0
Dollar américain	7 514 177	-	7 514 177	61,2
Exposition nette	8 386 459	(579 221)	7 807 238	63,7

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	291 103	(110 694)	180 409	1,1
Livre sterling	164 904	(165 392)	(488)	0,0
Couronne danoise	664 695	(576 486)	88 209	0,5
Euro	266 337	(264 801)	1 536	0,0
Dollar de Hong Kong	459 327	-	459 327	2,7
Couronne norvégienne	120 430	(104 316)	16 114	0,1
Couronne suédoise	902 800	(793 797)	109 003	0,6
Dollar américain	10 379 008	(2 369 312)	8 009 696	47,3
Exposition nette	13 248 604	(4 384 798)	8 863 806	52,3

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,4 million de dollars (0,4 million de dollars au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration du portefeuille

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

Risque de crédit

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

Le Fonds peut participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur des titres détenus en garantie par le Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 105 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples

renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent dans les notes de bas de tableau des états du résultat global.

F) IMPÔT SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucune perte en capital ni aucune perte autre qu'en capital reportée (aucune perte en capital et une perte autre qu'en capital de 1 550 \$ en 2021) aux fins de l'impôt sur le revenu. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur des exercices ultérieurs pour réduire les gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être utilisées pour réduire le revenu imposable sur les 20 exercices suivant l'exercice où elles sont survenues.

G) PLACEMENTS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

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

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

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	-	-	0,3	0,0



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	87 102 966	104 756 142
Trésorerie et équivalents de trésorerie	683 757	61 001
Créances :		
Dividendes	66 445	237 400
Intérêts	55 604	65 268
Parts de capital vendues	700	–
Charges payées d'avance	61 952	45 433
Total de l'actif	87 971 424	105 165 244
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	72 920	92 462
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	5 213	34 077
Autres charges à payer (note 5)	76 221	78 273
Distributions	130 836	190 211
Parts de capital rachetées	191 968	7 137
Total du passif	477 158	402 160
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 494 266	104 763 084
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	25 284 296	37 738 909
Parts de catégorie A	16 890 398	18 694 140
Parts de catégorie F	45 319 572	48 330 035
Total	87 494 266	104 763 084
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	1 377 225	2 002 225
Parts de catégorie A	2 312 819	2 481 759
Parts de catégorie F	7 844 618	8 148 135
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	18,36	18,85
Parts de catégorie A	7,30	7,53
Parts de catégorie F	5,78	5,93

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	3 099 065	3 085 738
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	131 530	127 419
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	963	14
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(3 272 487)	1 314 275
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	1 140 745	(16 875 132)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(149)	183
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	1 099 667	(12 347 503)
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	2 907	2 750
Profit (perte) de change sur la trésorerie	830	(335)
Total des produits	1 103 404	(12 345 088)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	462 306	634 216
Honoraires juridiques	26 258	25 819
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	25 706	33 372
Coûts de transaction (note 9) ¹	19 627	11 934
Honoraires des auditeurs	17 090	15 299
Charges d'intérêts et bancaires	7 760	1 220
Droits payables aux bourses de valeurs	6 193	6 864
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 565	2 481
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	1 525	1 540
Autres charges (note 5)	-	6 597
Total des charges	569 030	739 342
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(52 705)	(14 270)
Charges nettes	516 325	725 072
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	587 079	(13 070 160)

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

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB	360 306	(6 934 690)
Parts de catégorie A	29 078	(2 483 910)
Parts de catégorie F	197 695	(3 651 560)
Total	587 079	(13 070 160)

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de FNB	1 743 109	3 118 523
Parts de catégorie A	2 417 408	2 693 595
Parts de catégorie F	8 047 170	5 320 955

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

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de FNB	0,21	(2,22)
Parts de catégorie A	0,02	(0,92)
Parts de catégorie F	0,02	(0,69)

1) Rabais de courtage	357	581
-----------------------	-----	-----

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 2023	30 juin 2022
Valeur des titres prêtés	-	146 304
Valeur des sûretés reçues	-	154 046

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 2023		30 juin 2022	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	5 208	100,0	4 627	100,0
Retenues d'impôts à la source	(364)	(7,0)	(44)	(1,0)
Honoraires de l'agent	(1 937)	(37,2)	(1 833)	(39,6)
Revenu tiré du prêt de titres	2 907	55,8	2 750	59,4

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	37 738 909	76 755 546
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	360 306	(6 934 690)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 497 183	15 085 903
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(13 329 959)	(17 121 167)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11 832 776)	(2 035 264)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(982 143)	(1 775 393)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(982 143)	(1 775 393)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 454 613)	(10 745 347)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	25 284 296	66 010 199

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	18 694 140	29 286 421
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 078	(2 483 910)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	291 047	1 040 988
Échange de parts rachetables	(101 516)	(1 425 045)
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(1 867 382)	(4 210 159)
Réinvestissement des distributions	402 392	435 085
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 275 459)	(4 159 131)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(557 361)	(616 091)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(557 361)	(616 091)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 803 742)	(7 259 132)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	16 890 398	22 027 289

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	48 330 035	39 856 055
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	197 695	(3 651 560)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 655 009	4 128 179
Échange de parts rachetables	(62 153)	2 179 065
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(5 342 557)	(4 774 383)
Réinvestissement des distributions	984 683	478 026
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 765 018)	2 010 887
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 443 140)	(954 021)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 443 140)	(954 021)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 010 463)	(2 594 694)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	45 319 572	37 261 361

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	587 079	(13 070 160)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	174	335
Achat de placements	2	(28 349 514)
Produit de la vente de placements	15 501 806	27 964 741
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	3 272 487	(1 314 275)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(1 140 745)	16 875 132
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	113 642	(64 057)
Coûts de transaction (note 9)	19 627	11 934
	18 354 072	2 054 136

Flux de trésorerie liés au financement

Produit de l'émission de parts rachetables	4 442 539	20 272 202
Échange de parts rachetables	(163 669)	754 020
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(20 355 068)	(26 141 285)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(1 654 944)	(2 441 894)
	(17 731 142)	(7 556 957)

Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(174)	(335)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	622 930	(5 502 821)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	61 001	7 083 920
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	683 757	1 580 764
Intérêts reçus (versés)	141 194	111 083
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	3 270 020	3 085 968

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Titres à revenu fixe – 3,94 %			
Titres de sociétés – 3,94 %			
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, perpétuelles, 7,365 %, 28/09/2027	1 000 000	1 011 250	981 600
Banque Royale du Canada, rachetables, 4,2 %, 31/12/2049	2 000 000	2 008 000	1 501 280
Tacora Resources Inc., rachetables, 8,25 %, 15/05/2026	964 000	1 255 820	965 411
		4 275 070	3 448 291
Total des titres à revenu fixe – 3,94 %		4 275 070	3 448 291
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$ (ou valeur semblable) – 90,45 %			
Énergie – 23,65 %			
Cenovus Energy Inc., privilégiées	22 101	485 449	415 499
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1	58 553	887 493	777 584
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 3	96 950	2 061 096	1 788 727
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 5	15 827	339 769	303 720
Enbridge Inc., privilégiées, série 11, perpétuelles	144 009	2 778 743	2 139 974
Enbridge Inc., privilégiées, série 15, perpétuelles	72 115	1 414 863	1 002 399
Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	15 830	287 898	233 967
Enbridge Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	44 385	896 745	717 262
Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	28 642	510 132	436 504
Enbridge Inc., privilégiées, série B, taux variable, perpétuelles	44 628	767 869	725 651
Enbridge Inc., privilégiées, série F, taux variable, perpétuelles	39 916	753 176	690 547
Enbridge Inc., privilégiées, série P, perpétuelles	91 187	1 727 918	1 468 111
Enbridge Inc., privilégiées, série R, perpétuelles	69 954	1 316 838	1 076 592
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	106 237	2 065 435	1 864 459
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 15, taux variable, perpétuelles	40 235	824 569	797 458
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 3, perpétuelles	144 135	3 063 570	2 435 881
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	36 187	804 278	603 961
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, perpétuelles	49 253	835 386	673 289
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 5	41 410	644 158	444 743
Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	141 936	2 971 846	2 093 556
		25 437 231	20 689 884
Services financiers – 41,46 %			
Banque de Montréal, privilégiées, série 27, perpétuelles	50	1 131	896
Banque de Montréal, privilégiées, série 44	11 859	254 311	254 375
Brookfield Corp., privilégiées, série 24, perpétuelles	74 651	1 143 188	977 928
Brookfield Corp., privilégiées, série 26, perpétuelles	121 936	2 362 791	1 681 497
Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, perpétuelles	46 198	727 734	668 485
Brookfield Corp., privilégiées, série 30, perpétuelles	14 937	301 616	285 297
Brookfield Corp., privilégiées, série 32, perpétuelles	78 466	1 739 443	1 506 547
Brookfield Corp., privilégiées, série 34, perpétuelles	121 718	2 509 838	1 997 392
Brookfield Corp., privilégiées, série 38, perpétuelles	87 061	1 734 209	1 265 432
Brookfield Corp., privilégiées, série 40, perpétuelles	147 008	3 268 820	2 309 496
Brookfield Corp., privilégiées, série 42, perpétuelles	10 846	223 854	158 460
Brookfield Corp., privilégiées, série 46, perpétuelles	34 098	845 355	654 341
ECN Capital Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	122 872	2 870 932	2 365 286
Element Fleet Management Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	17 257	371 981	425 385
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 13, taux variable, perpétuelles	24 207	532 022	459 933
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 17, taux variable, perpétuelles	23 115	492 012	390 412
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 19, taux variable, perpétuelles	5 487	100 480	90 481

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 25, taux variable, perpétuelles	58 278	1 370 008	1 156 818
Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, perpétuelles	63 339	1 498 599	1 336 453
Corporation Financière Power, privilégiées, série P, perpétuelles	68 201	1 222 389	872 973
Corp. Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	58 304	1 270 033	1 066 963
Banque Royale du Canada, privilégiées, série AZ, taux variable, perpétuelles	221 956	4 811 865	3 879 791
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BB, taux variable, perpétuelles	123 359	2 694 732	2 132 877
Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, perpétuelles	95 309	2 159 829	1 658 377
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	125 023	2 721 075	2 145 395
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 16, 4,50 %	14 498	323 518	359 405
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18	49 413	1 064 877	1 032 238
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	258 273	5 672 482	4 462 957
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	39 210	854 285	677 157
		45 143 409	36 273 047
Immobilier – 0,75 %			
Alliance REIT Unit	61 701	434 101	605 901
Artis REIT, privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	2 983	56 512	51 457
		490 613	657 358
Services publics – 24,59 %			
AltaGas Ltd., privilégiées, série A, perpétuelles	98 660	1 723 806	1 472 007
AltaGas Ltd., privilégiées, série E, perpétuelles	123 193	2 702 198	2 457 700
AltaGas Ltd., privilégiées, série G, perpétuelles	116 894	1 895 052	2 016 422
BIP Investment Corp., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	37 733	931 462	848 993
Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, catégorie A, série 1, perpétuelles	34 198	678 448	588 035
Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	30 797	717 911	597 462
Brookfield Renewable Partners L.P., privilégiées, catégorie A, série 7, taux variable, perpétuelles	36 453	889 726	777 542
Capital Power Corp., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles, convertibles	54 512	819 327	697 754
Capital Power Corp., privilégiées, série 11	21 325	550 093	508 601
Capital Power Corp., privilégiées, série 3, perpétuelles	13 264	289 225	276 156
Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	21 244	393 873	438 689
Emera Inc., privilégiées, série A, perpétuelles	83 114	1 470 192	1 122 455
Emera Inc., privilégiées, série C, perpétuelles	16 503	352 981	331 050
Emera Inc., privilégiées, série F, perpétuelles	26 621	575 339	459 212
Fortis Inc., privilégiées, série G, perpétuelles	10 328	191 455	191 584
Fortis Inc., privilégiées, série H, perpétuelles	34 446	592 885	433 503
Fortis Inc., privilégiées, série K, taux variable, perpétuelles	78 088	1 574 080	1 287 671
Fortis Inc., privilégiées, série M, perpétuelles	125 178	2 776 100	2 071 696
TransAlta Corp., privilégiées, série A, perpétuelles	77 264	1 148 702	934 894
TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles, convertibles	49 940	851 540	901 916
TransAlta Corp., actions privilégiées, série E, perpétuelles	148 702	3 195 786	3 109 359
		24 320 181	21 522 701
Total des actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$ (ou valeur similaire) – 90,45 %			
		95 391 434	79 142 990

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

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 5,15 %			
Fonds d'actions privilégiées canadiennes de premier ordre	244 408	5 474 178	4 506 884
Total des fonds d'investissement – 5,15 %		5 474 178	4 506 884
Fonds du marché monétaire – 0,01 %			
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	96	4 803	4 801
Total des fonds du marché monétaire – 0,01 %		4 803	4 801
Total des placements – 99,55 %		105 145 485	87 102 966
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,78 %			683 757
Autres actifs, moins les passifs – (0,33) %			(292 457)
Actif net – 100,00 %			87 494 266

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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2021	3 102 225	2 935 648	5 118 730
Émises	625 000	212 641	4 316 231
Réinvesties	–	98 543	228 630
Rachetées	(1 725 000)	(765 073)	(1 515 456)
En circulation au 31 décembre 2022	2 002 225	2 481 759	8 148 135
Émises	75 000	38 482	457 706
Réinvesties	–	53 449	165 649
Rachetées	(700 000)	(260 871)	(926 872)
En circulation au 30 juin 2023	1 377 225	2 312 819	7 844 618

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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	3 448 291	–	3 448 291
Fonds	4 511 685	605 901	–	5 117 586
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	75 977 598	2 559 491	–	78 537 089
Total des actifs financiers	80 489 283	6 613 683	–	87 102 966
Total des actifs et passifs financiers	80 489 283	6 613 683	–	87 102 966

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	3 506 746	–	3 506 746
Fonds	4 526 348	–	–	4 526 348
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	96 107 725	615 323	–	96 723 048
Total des actifs financiers	100 634 073	4 122 069	–	104 756 142
Total des actifs et passifs financiers	100 634 073	4 122 069	–	104 756 142

Au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 4,0 millions de dollars (4,8 millions de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	965 411	28,0	–	–
De 3 ans à 5 ans	–	–	947 296	27,0
Plus de 5 ans	2 482 880	72,0	2 559 450	73,0
Exposition totale	3 448 291	100,0	3 506 746	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 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	978 873	–	978 873	1,1
Exposition nette	978 873	–	978 873	1,1

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	939 133	–	939 133	0,9
Exposition nette	939 133	–	939 133	0,9

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué de 48 944 \$ (46 957 \$ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
Notes des obligations	% de Total des obligations	% de l'actif net	% de Total des obligations	% de l'actif net
BBB	72,0	2,84	73,0	2,4
Inférieure à BBB	28,0	1,10	27,0	0,9
Total	100,0	3,94	100,0	3,4

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2022, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 25 817 143 \$ (27 653 444 \$ en 2021) et n'avait aucune perte autre qu'en capital (néant en 2021) 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 2023		31 décembre 2022	
Fonds sous-jacents	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds d'actions privilégiées canadiennes de premier ordre	5,2	41,0	4,3	38,7
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	0,0	0,0	0,0	0,0



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	23 171 917	28 836 101
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 537 983	205 522
Créances :		
Dividendes	4 478	4 577
Intérêts	228 745	383 391
Charges payées d'avance	71 016	68 946
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	59 046	97 859
Total de l'actif	25 073 185	29 596 396
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	26 087	45 073
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	13 570	22 114
Autres charges à payer (note 5)	219 151	204 927
Distributions	119 330	126 380
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	58 791	1 187 443
Total du passif	436 929	1 585 937
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 636 256	28 010 459

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	17 056 808	19 705 433
Parts de catégorie A	174 465	185 914
Parts de catégorie F	765 883	867 490
Parts de FNB non couvertes en devises	5 718 238	6 221 397
Parts de catégorie A non couvertes en devises	432 717	460 769
Parts de catégorie F non couvertes en devises	488 145	569 456
Total	24 636 256	28 010 459
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	954 099	1 029 099
Parts de catégorie A	10 556	10 454
Parts de catégorie F	42 384	44 837
Parts de FNB non couvertes en devises	315 370	315 370
Parts de catégorie A non couvertes en devises	25 202	24 556
Parts de catégorie F non couvertes en devises	26 923	28 865
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	17,88	19,15
Parts de catégorie A	16,53	17,78
Parts de catégorie F	18,07	19,35
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	18,13	19,73
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	13,69	14,57
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	17,17	18,76
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	12,96	13,86
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	18,13	19,73
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	13,69	14,57

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	9 599	–
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	653 258	915 685
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	18 955	1 488
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(2 209 597)	(748 107)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(938 563)	(148 447)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	489 953	(7 841 182)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	1 089 839	514 120
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(12 084)	765
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(898 640)	(7 305 678)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(5 077)	(11 858)
Total des produits	(903 717)	(7 317 536)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	111 990	170 958
Retenues d'impôts à la source (note 7)	62 754	48 325
Honoraires des auditeurs	17 090	15 299
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	15 275	18 945
Droits payables aux bourses de valeurs	6 721	7 109
Honoraires juridiques	4 638	5 597
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	3 480	3 448
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 656	2 525
Charges d'intérêts et bancaires	980	837
Charges de dividendes sur les positions vendeur	–	5 101
Autres charges (note 5)	10 108	4 403
Total des charges	235 692	282 547
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(49 860)	(30 099)
Charges nettes	185 832	252 448
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 089 549)	(7 569 984)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	(664 007)	(5 735 893)
Parts de catégorie A	(7 656)	(41 055)
Parts de catégorie F	(32 544)	(210 781)
Parts de FNB non couvertes en devises	(329 422)	(1 334 268)
Parts de catégorie A non couvertes en devises	(26 255)	(99 872)
Parts de catégorie F non couvertes en devises	(29 665)	(148 115)
Total	(1 089 549)	(7 569 984)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	990 977	1 381 309
Parts de catégorie A	10 497	10 315
Parts de catégorie F	43 778	50 105
Parts de FNB non couvertes en devises	314 541	364 956
Parts de catégorie A non couvertes en devises	24 831	27 837
Parts de catégorie F non couvertes en devises	28 097	40 654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	(0,67)	(4,15)
Parts de catégorie A	(0,73)	(3,98)
Parts de catégorie F	(0,74)	(4,21)
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	(1,05)	(3,66)
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	(0,79)	(2,84)
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	(1,07)	(3,59)
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	(0,81)	(2,79)
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	(1,05)	(3,64)
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	(0,79)	(2,83)

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



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	19 705 433	35 572 473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(664 007)	(5 735 893)
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(1 427 706)	(4 912 355)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 427 706)	(4 912 355)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(556 912)	(777 812)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(556 912)	(777 812)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 648 625)	(11 426 060)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	17 056 808	24 146 413

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	185 914	232 176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 656)	(41 055)
Transactions sur parts rachetables		
Échange de parts rachetables	–	(1 210)
Réinvestissement des distributions	1 748	1 658
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 748	448
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(5 541)	(5 444)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 541)	(5 444)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 449)	(46 051)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	174 465	186 125

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	867 490	1 222 921
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(32 544)	(210 781)
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(48 276)	(109 499)
Réinvestissement des distributions	3 764	2 655
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(44 512)	(106 844)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(24 551)	(27 888)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(24 551)	(27 888)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(101 607)	(345 513)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	765 883	877 408

Parts de FNB non couvertes en devises

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	6 221 397	8 991 459
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(329 422)	(1 334 268)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	450 643	–
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(446 511)	(1 048 564)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 132	(1 048 564)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(177 869)	(206 069)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(177 869)	(206 069)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(503 159)	(2 588 901)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 718 238	6 402 558

Parts de catégorie A non couvertes en devises

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	460 769	635 015
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(26 255)	(99 872)
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	–	(32 504)
Réinvestissement des distributions	11 707	13 293
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11 707	(19 211)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(13 504)	(15 090)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 504)	(15 090)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(28 052)	(134 173)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	432 717	500 842

Parts de catégorie F non couvertes en devises

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	569 456	959 790
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(29 665)	(148 115)
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(47 090)	(66 839)
Réinvestissement des distributions	11 154	18 944
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(35 936)	(47 895)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(15 710)	(22 860)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(15 710)	(22 860)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(81 311)	(218 870)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	488 145	740 920

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 089 549)	(7 569 984)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	2 898	11 858
Achat de placements	(2 704 704)	(1 956 862)
Produit de la vente de placements	6 649 244	9 008 205
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	2 209 597	748 107
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(489 953)	7 841 182
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(1 089 839)	(514 120)
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	139 369	154 235
	3 627 063	7 722 621
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	450 643	–
Échange de parts rachetables	–	(1 210)
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(1 969 583)	(6 169 761)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(772 764)	(1 044 463)
	(2 291 704)	(7 215 434)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(2 898)	(11 858)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 335 359	507 187
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	205 522	236 161
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 537 983	731 490
Intérêts reçus (versés)	806 918	1 086 297
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	(53 056)	(53 501)

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$ (ou valeur similaire) – 94,06 %			
Services de communication – 2,78 %			
British Telecommunications PLC, rachetables, 4,25 %, 23/11/2081	100 000	121 671	117 205
British Telecommunications PLC, rachetables, 8,375 %, 20/12/2083	100 000	167 088	165 650
Paramount Global, rachetables, 6,375 %, 30/03/2062	100 000	107 568	110 659
Rogers Communications Inc., rachetables, 5,25 %, 15/03/2082	119 000	151 011	146 072
Vodafone Group PLC, rachetables, 6,5 %, 30/08/2084	100 000	145 329	145 540
		692 667	685 126
Biens de consommation de base – 0,80 %			
Koninklijke FrieslandCampina NV, rachetables, 2,85 %, 10/12/2168	150 000	233 207	195 911
		233 207	195 911
Énergie – 12,13 %			
AusNet Services Holdings Pty Ltd, rachetables, 1,625 %, 11/03/2081	200 000	260 725	246 831
EDP – Energias de Portugal SA, rachetables, 1,875 %, 14/03/2082	100 000	115 082	111 852
Électricité de France SA, perpétuelles, 5,875 %, 31/12/2049	100 000	138 560	139 610
Électricité de France SA, perpétuelles, 6 %, 29/07/2168	300 000	561 234	460 597
Elia Group SA, perpétuelles, 5,85 %	200 000	290 724	290 733
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, rachetables, 1,125 %, 05/11/2079	100 000	117 286	135 669
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, rachetables, 1,375 %, 31/08/2081	300 000	342 184	346 669
Eni SpA, perpétuelles, 2 %, 11/05/2170	194 000	285 788	238 693
SSE PLC, perpétuelles, 4 %, 21/04/2171	129 000	176 625	171 841
Stedin Holding NV, perpétuelles, 1,5 %, 31/12/2049	100 000	123 432	124 038
Terna – Rete Elettrica Nazionale, perpétuelles, 2,375 %, 31/12/2049	100 000	142 613	123 687
Vattenfall AB, rachetables, 2,5 %, 29/06/2083	200 000	268 942	269 715
Vattenfall AB, rachetables, 6,875 %, 17/08/2083	200 000	337 839	331 030
		3 161 034	2 990 965
Services financiers – 70,27 %			
Ally Financial Inc., perpétuelles, 4,7 %, 31/12/2049	820 000	1 031 010	703 376
Bank of America Corp., perpétuelles, 4,375 %, 31/12/2049	360 000	450 504	407 877
Bank of America Corp., perpétuelles, 6,1 %	95 000	124 144	125 096
Bank of New York Mellon Corp. (The), perpétuelles, 3,75 %, 31/12/2049	805 000	1 001 662	878 467
BNP Paribas S.A., taux variable, perpétuelles, 7,375 %, 19/08/2025	575 000	820 632	740 459
BP Capital Markets PLC, perpétuelles, 3,625 %, 22/06/2169	490 000	761 362	618 210
Capital One Financial Corp., rachetables, 3,95 %, 01/09/2026	765 000	924 158	755 008
Charles Schwab Corp. (The), perpétuelles, 4 %, 01/03/2069	750 000	950 866	726 294
Citigroup Inc., rachetables, 4,7 %, 30/07/2168	140 000	182 672	159 760
Citigroup Inc., perpétuelles, 3,875 %, 15/05/2169	370 000	470 030	411 732
Citizens Financial Group Inc., série C, taux variable, perpétuelles, 6,375 %, 06/04/2024	345 000	477 218	395 338
Discover Financial Services, rachetables, perpétuelles, 5,50 %, 31/12/2049	500 000	676 634	505 108
Groupe Goldman Sachs Inc. (The), perpétuelles, 3,65 %, 31/12/2049	480 000	603 168	493 125
Goldman Sachs Group Inc. (The), perpétuelles, 4,125 %, 10/05/2170	370 000	458 282	410 365
Huntington Bancshares Inc., série E, taux variable, perpétuelles, 5,70 %, 15/04/2023	265 000	358 254	300 469
HSBC Holdings PLC, perpétuelles, 4 %, 09/09/2169	595 000	750 860	668 582



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ING Groep NV, taux variable, perpétuelles, 5,75 %, 16/11/2026	250 000	333 513	292 763
Liberty Mutual Group Inc., rachetables, 4,125 %, 15/12/2051	570 000	712 671	594 833
PNC Financial Services Group Inc. (The), perpétuelles, 3,4 %, 15/12/2169	588 000	744 055	576 425
JPMorgan Chase & Co., série FF, taux variable, perpétuelles, 5,00 %, 01/08/2024	110 000	144 644	142 444
JPMorgan Chase & Co., perpétuelles, 3,65 %, 31/12/2049	375 000	460 181	438 484
M&T Bank Corp., perpétuelles, 3,5 %, 31/12/2049	740 000	926 924	656 327
Natwest Group PLC, perpétuelles, 4,6 %, 31/12/2049	460 000	566 214	423 523
NGG Finance PLC, taux variable, rachetables, 1,63 %, 05/12/2079	150 000	221 056	205 548
NGG Finance PLC, taux variable, rachetables, 5,63 %, 18/06/2073	320 000	606 829	512 537
Royal Bank of Scotland Group PLC, perpétuelles, 6 %, 29/09/2168	290 000	395 096	356 325
Skandinaviska Enskilda Banken AB, taux variable, perpétuelles, 5,13 %, 13/05/2025	600 000	814 414	734 033
Société Générale SA, perpétuelles, 4,75 %, 26/11/2169	600 000	723 660	629 910
TOTAL SE, perpétuelles, 1,625 %, 31/12/2049	100 000	153 933	120 520
TOTAL SE, perpétuelles, 2,625 %, 26/02/2169	165 000	267 092	226 767
Truist Financial Corp., perpétuelles, 5,1 %, 01/03/2169	385 000	522 156	443 725
UBS Group AG, perpétuelles, 4,375 %, 10/08/2169	300 000	385 860	280 956
U.S. Bancorp, perpétuelles, 3,7 %, 15/01/2170	815 000	1 008 033	803 707
UniCredit SpA, taux variable, perpétuelles, 8,00 %, 03/06/2024	325 000	445 084	422 316
Wells Fargo & Co., perpétuelles, 3,9 %, 15/03/2169	510 000	609 926	595 240
Westpac Banking Corp. / Nouvelle-Zélande, taux variable, perpétuelles, 5,00 %, 01/09/2027	480 000	583 080	552 516
		20 665 877	17 308 165

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits industriels – 4,15 %			
ELM BV for Firmenich International SA, perpétuelles, 3,75 %, 31/12/2049	100 000	138 478	138 541
Solvay SA, perpétuelles, 2,5 %, 31/12/2049	100 000	114 164	133 256
Solvay SA, perpétuelles, 4,25 %, 04/03/2168	100 000	164 936	144 240
Volkswagen International Finance NV, perpétuelles, 3,875 %, 31/12/2049	500 000	762 854	606 986
		1 180 432	1 023 023
Immobilier – 1,01 %			
Aroundtown SA, perpétuelles, 1,625 %, 31/12/2049	200 000	304 650	88 541
Fastighets AB Balder, rachetables, 2,873 %, 02/06/2081	100 000	152 899	91 592
Heimstaden Bostad AB, perpétuelles, 2,625 %, 31/12/2049	100 000	91 747	68 253
		549 296	248 386
Services publics – 2,92 %			
Veolia Environnement SA, perpétuelles, 2 %, 15/01/2170	200 000	288 416	241 220
Veolia Environnement SA, perpétuelles, 2,50 %, 20/04/2169	400 000	617 909	479 121
		906 325	720 341
Total des actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$ (ou valeur similaire) – 94,06 %			
		27 388 838	23 171 917
Total des placements – 94,06 %			
		27 388 838	23 171 917
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,00 %			
			255
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 6,24 %			
			1 537 983
Autres actifs, moins les passifs – (0,30) %			
			(73 899)
Actif net – 100,00 %			
			24 636 256

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 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 inc.	A-1	2023-09-22	CAD	16 516 136	USD	12 497 880	0,757	0,756	(19 607)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-22	CAD	740 924	USD	560 663	0,757	0,756	(880)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-22	CAD	168 750	USD	127 694	0,757	0,756	(200)
Westpac Banking Corporation	A-1+	2023-07-20	EUR	389 810	USD	429 343	1,101	1,092	(4 818)
JP Morgan	A-1	2023-07-20	EUR	365 748	USD	401 303	1,097	1,092	(2 483)
JP Morgan	A-1	2023-07-20	EUR	153 546	USD	168 572	1,098	1,092	(1 174)
JP Morgan	A-1	2023-07-20	EUR	82 972	USD	89 054	1,073	1,092	2 063
Goldman Sachs & Co.	A-1	2023-07-20	EUR	22 041	USD	24 281	1,102	1,092	(279)
State Street Global Mark	A-1+	2023-07-20	USD	5 262 193	EUR	4 780 279	0,908	0,916	55 257
JP Morgan	A-1	2023-07-20	USD	106 934	EUR	99 415	0,930	0,916	(2 166)
Westpac Banking Corporation	A-1+	2023-07-20	USD	73 120	EUR	66 659	0,912	0,916	427
JP Morgan	A-1	2023-07-20	USD	4 248	EUR	3 880	0,913	0,916	14
State Street Global Mark	A-1+	2023-07-20	USD	1	EUR	1	0,935	0,915	–
State Street Global Mark	A-1+	2023-07-20	USD	1 082 415	GBP	866 054	0,800	0,787	(23 320)
JP Morgan	A-1	2023-07-20	USD	251 114	GBP	200 000	0,796	0,787	(3 863)
Citigroup	A	2023-07-20	USD	104 470	GBP	81 510	0,780	0,787	1 245
Citigroup	A	2023-07-20	USD	22 893	GBP	18 000	0,786	0,787	40
JP Morgan	A-1	2023-07-20	USD	21	GBP	17	0,800	0,787	(1)
									255

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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2021	1 479 099	10 331	50 441
Réinvesties	–	177	261
Rachetées	(450 000)	(54)	(5 865)
En circulation au 31 décembre 2022	1 029 099	10 454	44 837
Réinvesties	–	102	203
Rachetées	(75 000)	–	(2 656)
En circulation au 30 juin 2023	954 099	10 556	42 384

	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 2021	390 370	28 741	41 658
Émises	–	–	1 277
Réinvesties	–	1 358	1 620
Rachetées	(75 000)	(5 543)	(15 690)
En circulation au 31 décembre 2022	315 370	24 556	28 865
Émises	25 000	–	–
Réinvesties	–	646	583
Rachetées	(25 000)	–	(2 525)
En circulation au 30 juin 2023	315 370	25 202	26 923

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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	–	23 171 917	–	23 171 917
Contrats de change à terme	–	59 046	–	59 046
Total des actifs financiers	–	23 230 963	–	23 230 963
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	58 791	–	58 791
Total des passifs financiers	–	58 791	–	58 791
Total des actifs et passifs financiers	–	23 172 172	–	23 172 172

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions privilégiées du marché institutionnel d'une valeur nominale de 1 000 \$	–	28 836 101	–	28 836 101
Contrats de change à terme	–	97 860	–	97 860
Total des actifs financiers	–	28 933 961	–	28 933 961
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	–	1 187 444	–	1 187 444
Total des passifs financiers	–	1 187 444	–	1 187 444
Total des actifs et passifs financiers	–	27 746 517	–	27 746 517

Au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,2 million de dollars (1,4 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	1 289 009	5,6	–	–
De 1 an à 3 ans	5 223 429	22,6	–	–
De 3 ans à 5 ans	8 426 718	36,3	–	–
Plus de 5 ans	8 232 761	35,5	28 836 101	100,0
Exposition totale	23 171 917	100,0	28 836 101	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 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	1 900 639	(1 960 770)	(60 131)	(0,2)
Euro	5 601 778	(5 693 139)	(91 361)	(0,4)
Dollar américain	17 345 205	(9 771 646)	7 573 559	30,7
Exposition nette	24 847 622	(17 425 555)	7 422 067	30,1

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	1 261 107	(1 249 940)	11 167	0,0
Euro	7 485 835	(7 528 715)	(42 880)	(0,2)
Dollar américain	20 679 567	(12 884 402)	7 795 165	27,8
Exposition nette	29 426 509	(21 663 057)	7 763 452	27,6

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,4 million de dollars (0,4 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
Notes des obligations	% de Total des obligations	% de l'actif net	% de Total des obligations	% de l'actif net
A	1,5	1,4	2,8	2,9
BBB	41,8	39,3	49,6	51,1
Inférieure à BBB	46,6	43,8	47,6	49,0
Aucune note	10,2	9,6	–	–
Total	100,0	94,1	100,0	103,0

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Fonds avait une perte en capital reportée de 2 072 141 \$ (néant en 2021) et n'avait aucune perte autre qu'en capital reportée (néant en 2021). 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 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	39 692 596	41 341 075
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 457 416	6 245 814
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	122 028	242 588
Créances :		
Intérêts	651 115	724 261
Parts de capital vendues	185 008	184 505
Titres de placement vendus	702 941	993 019
Charges payées d'avance	19 826	13 215
Actifs dérivés :		
Swaps à la juste valeur (note 5)	71 288	–
Profit latent sur les contrats de change à terme	33 212	40 382
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	26 455	63 137
Total de l'actif	43 961 885	49 847 996
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	225 684	235 580
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	5 184	2 704
Autres charges à payer (note 5)	304 285	214 941
Distributions	191 674	214 012
Parts de capital rachetées	25 070	–
Titres de placement achetés	359 566	966 186
Passifs dérivés :		
Swaps à la juste valeur (note 5)	142 236	–
Perte latente sur les contrats de change à terme	94 460	976 114
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	143 585	3 235
Total du passif	1 491 744	2 612 772
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 470 141	47 235 224

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	28 247 955	31 818 499
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	10 154 238	11 152 011
Parts de catégorie A	2 051 154	2 183 182
Parts de catégorie F	1 307 387	1 351 618
Parts de FNB non couvertes en devises	390 879	393 509
Parts de catégorie A non couvertes en devises	87 175	88 997
Parts de catégorie F non couvertes en devises	231 353	247 408
Total	42 470 141	47 235 224
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	4 119 480	4 669 480
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	1 342 046	1 442 046
Parts de catégorie A	278 591	293 839
Parts de catégorie F	173 542	180 262
Parts de FNB non couvertes en devises	50 000	50 000
Parts de catégorie A non couvertes en devises	11 501	11 476
Parts de catégorie F non couvertes en devises	29 700	31 426
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	6,86	6,81
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	7,57	7,73
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en USD)	5,71	5,71
Parts de catégorie A	7,36	7,43
Parts de catégorie F	7,53	7,50
Parts de FNB non couvertes en devises	7,82	7,87
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	7,58	7,76
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	5,72	5,73
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	7,79	7,87
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	5,88	5,81

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	1 570	9 598
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 769 917	1 998 339
Revenu (perte) sur les swaps de devises	(18 078)	(598 528)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	29 958	253 542
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(1 753 093)	(4 271 696)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(387 983)	(1 242 123)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	(6 571)	13 951
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats à terme standardisés	431	1 420 114
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	1 263 073	(6 489 383)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	874 484	464 701
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(177 031)	2 845
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	-	168 706
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	56 866	(2 906)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des swaps	85 900	(85 900)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	1 739 443	(8 358 740)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(106 447)	84 568
Total des produits	1 632 996	(8 274 172)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	215 862	360 299
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	35 812	35 971
Honoraires juridiques	26 043	26 013
Frais de tenue des registres	15 348	15 238
Honoraires des auditeurs	10 093	10 138
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 480	2 479
Coûts de transaction (note 9) ¹	1 999	649
Charges d'intérêts et bancaires	1 789	1 007
Retenues d'impôts à la source (recouvrement) (note 7)	814	(9 330)
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	362	3 323
Autres charges (note 5)	14 336	8 727
Total des charges	324 938	454 514
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 308 058	(8 728 686)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	1 000 789	(5 720 264)
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	207 224	(1 959 257)
Parts de catégorie A	44 058	(686 359)
Parts de catégorie F	42 250	(251 904)
Parts de FNB non couvertes en devises	8 320	(46 403)
Parts de catégorie A non couvertes en devises	702	(25 847)
Parts de catégorie F non couvertes en devises	4 715	(38 652)
Total	1 308 058	(8 728 686)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	4 395 999	6 034 950
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	1 413 040	2 319 864
Parts de catégorie A	286 944	766 501
Parts de catégorie F	178 343	249 571
Parts de FNB non couvertes en devises	50 000	50 000
Parts de catégorie A non couvertes en devises	11 545	34 291
Parts de catégorie F non couvertes en devises	30 669	43 199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	0,23	(0,95)
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	0,17	(0,84)
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en USD)	0,13	(0,65)
Parts de catégorie A	0,16	(0,89)
Parts de catégorie F	0,24	(1,01)
Parts de FNB non couvertes en devises	0,18	(0,93)
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	0,06	(0,75)
Parts de catégorie A non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	0,05	(0,59)
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	0,15	(0,90)
Parts de catégorie F non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	0,11	(0,71)

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	31 818 499	52 528 836
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 000 789	(5 720 264)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	127 965
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(3 792 692)	(8 992 693)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 792 692)	(8 864 728)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(778 641)	(1 069 701)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(778 641)	(1 069 701)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 570 544)	(15 654 693)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	28 247 955	36 874 143

Parts de FNB non couvertes en devises (USD)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	11 152 011	22 095 879
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	207 224	(1 959 257)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	469 434
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(777 571)	(8 925 299)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(777 571)	(8 455 865)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(427 426)	(652 444)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(427 426)	(652 444)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(997 773)	(11 067 566)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 154 238	11 028 313

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 183 182	10 208 604
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 058	(686 359)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 297	19 006
Échange de parts rachetables	–	(1 214 236)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(163 005)	(5 172 312)
Réinvestissement des distributions	38 868	81 272
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(120 840)	(6 286 270)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(55 246)	(140 018)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(55 246)	(140 018)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(132 028)	(7 112 647)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 051 154	3 095 957

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 351 618	2 543 388
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 250	(251 904)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 086	10 890
Échange de parts rachetables	–	88 165
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(73 363)	(888 956)
Réinvestissement des distributions	16 401	22 571
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(51 876)	(767 330)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(34 605)	(47 233)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(34 605)	(47 233)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(44 231)	(1 066 467)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 307 387	1 476 921

Parts de FNB non couvertes en devises

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	393 509	429 460
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 320	(46 403)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	1 293
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	–	1 293
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(10 950)	(10 950)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 950)	(10 950)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 630)	(56 060)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	390 879	373 400

Parts de catégorie A non couvertes en devises

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	88 997	521 997
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	702	(25 847)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	14	416
Échange de parts rachetables	–	41 574
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(1 274)	(424 756)
Réinvestissement des distributions	1 229	1 717
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(31)	(381 049)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 493)	(6 985)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 493)	(6 985)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 822)	(413 881)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	87 175	108 116



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

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de catégorie F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	247 408	391 271
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 715	(38 652)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	24	801
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(16 344)	(115 267)
Réinvestissement des distributions	2 248	2 782
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(14 072)	(111 684)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(6 698)	(9 115)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 698)	(9 115)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 055)	(159 451)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	231 353	231 820

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 308 058	(8 728 686)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(5 413)	(84 568)
Achat de placements	(26 230 540)	(59 680 560)
Produit de la vente de placements	27 919 372	57 857 047
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	1 753 093	4 271 696
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	6 571	(13 951)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(1 263 073)	6 489 383
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(874 484)	(464 701)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats à terme standardisés	177 031	(168 706)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	-	(2 845)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des swaps	(85 900)	85 900
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	148 463	-
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	120 560	(550 273)
Coûts de transaction (note 9)	-	649
	2 973 738	(989 615)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	7 918	445 300
Échange de parts rachetables	-	(1 084 497)
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(4 799 179)	(24 536 796)
Distributions versées aux porteurs, nettes des réinvestissements	(1 279 651)	(1 915 845)
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	-	(360 345)
Levier financier	(696 637)	420 194
	(6 767 549)	(27 031 989)

Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	5 413	84 568
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(3 793 811)	(28 021 604)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	6 245 814	34 149 148
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	2 457 416	6 212 112
Intérêts reçus (versés)	1 843 063	1 416 917
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	756	18 928

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 1,09 %			
Actions américaines – 1,09 %			
Biens de consommation cyclique – 0,15 %			
Cumulus Media Inc, catégorie A	12 091	198 742	65 672
		198 742	65 672
Matériaux – 0,94 %			
Covia	22 922	201 667	399 828
		201 667	399 828
Total des actions américaines – 1,09 %			
Total des actions – 1,09 %			
Titres à revenu fixe – 83,40 %			
Titres à revenu fixe américains – 83,40 %			
888 Acquisitions Ltd., rachetables, 7,558 %, 15/07/2027	1 000 000	1 125 239	1 365 197
Ahead DB Holdings LLC, rachetables, 6,625 %, 01/05/2028	145 000	179 828	156 431
Alfa SAB de CV, rachetables, 6,875 %, 25/03/2044	250 000	410 565	333 173
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer, rachetables, 6,750 %, 15/10/2027	125 000	156 307	156 072
Ally Financial Inc., perpétuelles, 4,700 %, 31/12/2049	375 000	452 531	321 666
Alsea SAB de CV, rachetables, 7,750 %, 14/12/2026	200 000	260 041	263 156
Altice France, rachetables, 5,500 %, 15/01/2028	235 000	285 168	235 503
American Airlines Inc., rachetables, 7,250 %, 15/02/2028	55 000	73 961	72 507
American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5,500 %, 20/04/2026	45 000	58 798	58 857
American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5,750 %, 20/04/2029	220 000	268 160	283 290
AmWINS Group Inc., rachetables, 4,875 %, 30/06/2029	135 000	168 855	161 669
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp., rachetables, 5,750 %, 01/03/2027	75 000	97 554	95 809
APX Group Inc., rachetables, 5,750 %, 15/07/2029	250 000	296 121	287 928
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, rachetables, 4,750 %, 15/07/2027	500 000	752 206	669 366
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, rachetables, 5,250 %, 15/08/2027	60 000	69 332	67 376
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp., rachetables, 5,875 %, 30/06/2029	150 000	185 660	177 602
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp., rachetables, 7,000 %, 01/11/2026	160 000	203 994	205 357
AssuredPartners Inc., rachetables, 5,625 %, 15/01/2029	210 000	245 502	241 065
AT&T Inc., rachetables, 3,500 %, 15/07/2053	70 000	61 526	65 617
Banco Davivienda SA, perpétuelles, 6,650 %, 31/12/2049	200 000	250 906	195 233
Banco Mercantil del Norte SA, perpétuelles, 6,625 %, 31/12/2049	200 000	246 150	205 072
BCPE Empire Holdings Inc., rachetables, 7,625 %, 01/05/2027	110 000	140 271	135 681
Bell Canada Inc., rachetables, 3,500 %, 30/09/2050	570 000	408 485	426 452
Berry Global Escrow Corp., rachetables, 5,625 %, 15/07/2027	55 000	73 887	71 379
Boeing Co. (The), rachetables, 5,805 %, 01/05/2050	170 000	199 195	223 725
Braskem Netherlands Finance BV, 13/02/2033	300 000	403 425	390 787
BroadStreet Partners Inc., rachetables, 5,875 %, 15/04/2029	125 000	149 832	143 822
Buckeye Partners L.P., rachetables, 4,500 %, 01/03/2028	185 000	220 417	219 805
Buckeye Partners L.P., rachetables, 5,850 %, 15/11/2043	90 000	90 318	88 592
Calpine Corp., rachetables, 5,000 %, 01/02/2031	170 000	205 958	186 558
Carnival Corp., rachetables, 5,750 %, 01/03/2027	10 000	12 354	12 208
Carnival Corp., rachetables, 7,625 %, 01/03/2026	85 000	110 702	110 388
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rachetables, 4,250 %, 01/02/2031	225 000	243 225	241 796
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rachetables, 4,250 %, 15/01/2034	90 000	89 363	90 245
Cemex SAB de CV, perpétuelles, 9,125 %	200 000	276 670	268 659

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CHS/Community Health Systems Inc., rachetables, 4,750 %, 15/02/2031	75 000	90 626	75 196
CHS/Community Health Systems Inc., rachetables, 8,000 %, 15/12/2027	55 000	74 346	70 486
CIFI Holdings Group Co Ltd., rachetables, 5,950 %, 20/10/2025	250 000	290 609	38 398
CommonSpirit Health, 4,350 %, 01/11/2042	60 000	64 121	68 213
CURO Finance LLC, rachetables, 8,250 %, 01/03/2027	75 000	94 335	79 582
CommScope Technologies Finance LLC, rachetables, 5,000 %, 15/03/2027	155 000	177 793	143 035
Tacora Resources Inc., rachetables, 5,875 %, 15/01/2030	200 000	245 048	230 342
Comstock Resources Inc., rachetables, 6,750 %, 01/03/2029	36 000	43 443	43 693
Condor Merger Sub Inc., rachetables, 7,375 %, 15/02/2030	50 000	55 263	57 656
Coty Inc., rachetables, 5,000 %, 15/04/2026	110 000	145 426	139 789
Country Garden Holdings Co. Ltd., rachetables, 5,125 %, 17/01/2025	250 000	280 467	145 714
CQP Holdco L.P. / BIP-V Chinook Holdco LLC, rachetables, 5,500 %, 15/06/2031	115 000	137 786	136 112
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates, taux variable, 15/05/2036	100 000	130 354	129 554
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp., rachetables, 7,375 %, 01/02/2031	140 000	187 418	183 020
CSC Holdings LLC, rachetables, 5,750 %, 15/01/2030	205 000	245 837	128 613
CSN Inova Ventures, rachetables, 6,750 %, 28/01/2028	250 000	324 320	307 570
CVS Health Corp., rachetables, 5,050 %, 25/03/2048	75 000	87 941	91 499
DaVita Inc., rachetables, 3,750 %, 15/02/2031	60 000	61 027	63 642
Diamondback Energy Inc., rachetables, 3,500 %, 01/12/2029	240 000	284 163	285 934
DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	300 000	351 672	203 680
Obligation internationale de la République dominicaine, 03/02/2031	200 000	266 110	264 549
Dryden Senior Loan Fund, catégorie ER, série 16-45, taux variable, 5,970 %, 15/10/2030	250 000	320 414	273 295
Eaton Vance CLO Ltd., catégorie E, série 18-1X, taux variable, 6,120 %, 15/10/2030	550 000	710 435	613 153
Ecopetrol SA, rachetables, 8,875 %, 13/01/2033	400 000	532 674	525 202
Enbridge Inc., rachetables, 4,570 %, 11/03/2044	480 000	399 293	423 024
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, rachetables, 1,375 %, 31/08/2081	200 000	224 618	231 113
Endurance Acquisition Merger, rachetables, 6,000 %, 15/02/2029	135 000	152 813	134 415
EQM Midstream Partners L.P., rachetables, 6,000 %, 01/07/2025	39 000	51 365	51 131
EQM Midstream Partners L.P., rachetables, 5,500 %, 15/07/2028	90 000	116 074	112 716
First Quantum Minerals Ltd., rachetables, 6,875 %, 01/03/2026	80 000	105 456	104 472
First Quantum Minerals Ltd., rachetables, 6,875 %, 15/10/2027	10 000	13 172	12 943
First Quantum Minerals Ltd., rachetables, 8,625 %, 01/06/2031	35 000	47 053	47 578
Ford Motor Co., 4,750 %, 15/01/2043	240 000	249 956	244 813
Ford Motor Credit Co. LLC, 6,800 %, 12/05/2028	25 000	33 546	33 209
Ford Motor Credit Co. LLC, 6,950 %, 10/06/2026	25 000	33 609	33 338
Ford Motor Credit Co. LLC, 7,200 %, 10/06/2030	25 000	33 609	33 491
Ford Motor Credit Co. LLC, rachetables, 2,900 %, 29/02/2029	85 000	88 083	93 283
Frontier Communications Corp., rachetables, 5,875 %, 15/10/2027	90 000	117 284	109 526
Frontier Communications Holdings LLC, rachetables, 5,875 %, 01/11/2029	85 000	103 843	82 314
Galaxy CLO Ltd., catégorie E, série 18-28X, taux variable, 6,120 %, 15/07/2031	500 000	653 169	564 620
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp., rachetables, 8,000 %, 15/01/2027	180 000	234 942	232 775
Obligation internationale du gouvernement ghanéen, 10,750 %, 14/10/2030	200 000	279 669	179 094

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

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 (\$)
Global Infrastructure Solutions Inc., rachetables, 5,625 %, 01/06/2029	150 000	181 920	162 181	PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp., rachetables, 7,750 %, 15/02/2029	55 000	73 596	72 477
GTCR AP Finance Inc., rachetables, 8,000 %, 15/05/2027	65 000	84 737	84 510	Pioneer Natural Resources Company, rachetables, 1,900 %, 15/08/2030	270 000	283 235	289 987
Harvest Midstream I.L.P., rachetables, 7,500 %, 01/09/2028	80 000	104 008	105 139	Prime Security Services Borrower LLC, rachetables, 6,250 %, 15/01/2028	160 000	205 334	198 903
Hess Corp., 5,600 %, 15/02/2041	50 000	61 293	63 375	Rackspace Technology Global Inc, rachetables, 3,500 %, 15/02/2028	25 000	17 410	14 939
Huarong Finance II Co Ltd., 5,500 %, 16/01/2025	200 000	269 168	252 087	Rackspace Technology Global Inc, rachetables, 5,375 %, 01/12/2028	315 000	373 128	130 245
HUB International Limited, rachetables, 15/06/2030	110 000	147 182	150 795	RAD, série 2021-15X, 20/01/2034	750 000	832 265	678 931
Hudbay Minerals Inc., rachetables, 4,500 %, 01/04/2026	20 000	24 864	24 697	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp., rachetables, 5,750 %, 15/01/2029	105 000	131 746	104 171
Hudbay Minerals Inc., rachetables, 6,125 %, 01/04/2029	15 000	18 538	18 319	Repsol International Finance BV, perpétuelles, 3,750 %, 11/03/2026	180 000	258 459	243 983
Iron Mountain Inc., rachetables, 5,250 %, 15/03/2028	70 000	90 400	86 717	RLJ Lodging Trust LP, rachetables, 3,750 %, 01/07/2026	40 000	48 802	48 666
Iron Mountain Inc., rachetables, 5,250 %, 15/07/2030	165 000	209 532	196 495	Rockcliff Energy II LLC, rachetables, 5,500 %, 15/10/2029	25 000	30 586	30 584
Iron Mountain Inc., rachetables, 5,625 %, 15/07/2032	120 000	154 558	142 435	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,500 %, 01/04/2028	80 000	99 870	98 967
Jaguar Land Rover Automotive PLC, rachetables, 5,875 %, 15/01/2028	185 000	236 734	226 487	Sasol Financement USA LLC, rachetables, 4,375 %, 18/09/2026	200 000	257 635	234 826
JSW Steel Ltd., rachetables, 5,050 %, 05/04/2032	300 000	380 152	321 499	Sealed Air Corp., rachetables, 01/02/2028	155 000	207 499	204 036
KazMunayGas National Co JSC, 5,750 %, 19/04/2047	200 000	213 553	216 190	SierraCol Energy Andina LLC, rachetables, 6,000 %, 15/06/2028	200 000	239 955	192 625
KB Home, 7,250 %, 15/07/2030	170 000	217 907	228 332	Springleaf Finance Corp., 6,875 %, 15/03/2025	35 000	45 179	45 957
L Brands Inc., rachetables, 6,625 %, 01/10/2030	115 000	148 421	147 282	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp., rachetables, 8,500 %, 15/10/2026	190 000	256 610	244 737
Level 3 Financing Inc., rachetables, 10,500 %, 15/05/2030	52 000	66 222	69 963	Sunnova Energy Corp., rachetables, 5,875 %, 01/09/2026	185 000	226 548	224 222
Level 3 Financing Inc., rachetables, 3,750 %, 15/07/2029	210 000	234 646	168 190	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., rachetables, 5,500 %, 15/01/2028	15 000	18 280	18 191
Level 3 Financing Inc., rachetables, 3,875 %, 15/11/2029	50 000	51 887	52 797	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., rachetables, 6,000 %, 15/12/2030	70 000	86 054	81 812
Level 3 Financing Inc., rachetables, 4,625 %, 27/09/2027	155 000	196 636	143 107	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., rachetables, 6,000 %, 01/09/2031	70 000	84 802	80 010
Magallanes Inc., rachetables, 5,141 %, 15/03/2052	65 000	62 300	70 082	Taylor Morrison Communities Inc., rachetables, 5,750 %, 15/01/2028	115 000	143 106	147 450
MARB BondCo PLC, rachetables, 3,950 %, 29/01/2031	300 000	347 362	284 827	TELUS Corp., rachetables, 4,850 %, 05/04/2044	460 000	407 877	425 901
Mauser Packaging Solutions Holding Co., rachetables, 7,875 %, 15/08/2026	55 000	76 201	72 371	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, rachetables, 3,750 %, 09/05/2027	150 000	196 769	196 558
Mauser Packaging Solutions Holding Co., rachetables, 9,250 %, 15/04/2027	55 000	71 757	67 328	TMS International Corp., rachetables, 6,250 %, 15/04/2029	35 000	43 197	38 995
Mav Acquisition Corp., rachetables, 5,750 %, 01/08/2028	60 000	73 661	68 963	TransCanada PipeLines Ltd., rachetables, 4,340 %, 15/10/2049	510 000	405 960	427 459
Obligation internationale du gouvernement mexicain, rachetable, 09/02/2035	200 000	272 374	279 202	TransDigm Inc., rachetables, 6,375 %, 15/06/2026	45 000	58 781	58 910
Midwest Gaming Borrower LLC, rachetables, 4,875 %, 01/05/2029	115 000	142 060	134 666	TransDigm Inc., rachetables, 7,500 %, 15/03/2027	135 000	180 659	179 309
Motion Bondco DAC, rachetables, 6,625 %, 15/11/2027	145 000	184 925	176 029	United Airlines Inc., rachetables, 4,375 %, 15/04/2026	115 000	142 019	144 812
MPH Acquisition Holdings LLC, rachetables, 5,750 %, 01/11/2028	20 000	23 128	19 974	United Rentals North America Inc., 6,000 %, 15/12/2029	160 000	212 560	211 673
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 5,250 %, 01/08/2026	80 000	97 863	94 319	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 30/09/2023	4 715 000	4 685 339	6 209 139
Nabors Industries Ltd., rachetables, 7,250 %, 15/01/2026	45 000	58 594	55 722	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC, rachetables, 4,750 %, 15/04/2028	60 000	74 237	66 041
NCL Corp Ltd., rachetables, 5,875 %, 15/02/2027	55 000	69 983	71 012	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC, rachetables, 10,500 %, 15/02/2028	180 000	239 661	236 762
NCL Finance Ltd, rachetables, 6,125 %, 15/03/2028	55 000	66 741	65 642	US Foods Inc., rachetables, 4,750 %, 15/02/2029	115 000	144 658	139 616
New Fortress Energy Inc., rachetables, 6,500 %, 30/09/2026	115 000	140 386	136 495	Verisure Holding AB, rachetables, 3,875 %, 15/07/2026	150 000	205 172	203 979
New Fortress Energy Inc., rachetables, 6,750 %, 15/09/2025	70 000	86 105	87 090	Vistra Operations Co LLC, rachetables, 4,375 %, 01/05/2029	245 000	289 990	284 586
Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Inc., rachetables, 4,750 %, 30/04/2027	75 000	92 219	87 841	White Cap Buyer LLC, rachetables, 6,875 %, 15/10/2028	150 000	195 214	180 348
Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Inc., rachetables, 6,000 %, 15/02/2028	70 000	84 804	74 163	WR Grace Holdings LLC, rachetables, 5,625 %, 15/08/2029	285 000	351 611	309 689
NRG Energy Inc., rachetables, 3,875 %, 15/02/2032	135 000	144 076	137 997	Yum! Brands Inc., rachetables, 5,375 %, 01/04/2032	110 000	145 801	138 660
NRG Energy Inc., perpétuelles, 10,250 %, 15/03/2028	55 000	73 820	68 598	ZF Europe Finance BV, rachetables, 3,000 %, 23/10/2029	100 000	122 284	122 317
Occidental Petroleum Corp., rachetables, 6,125 %, 01/01/2031	155 000	210 895	208 707	Total des titres américains à revenu fixe – 83,40 %		36 289 908	35 417 446
OneMain Finance Corp., rachetables, 3,500 %, 15/01/2027	85 000	92 918	96 723	Total des titres à revenu fixe – 83,40 %		36 289 908	35 417 446
OneMain Finance Corp., rachetables, 4,000 %, 15/09/2030	85 000	87 530	86 525				
Oracle Corp., rachetables, 5,550 %, 06/02/2053	400 000	529 880	512 911				
Pacific Gas and Electric Co., rachetables, 6,750 %, 15/01/2053	500 000	670 705	651 551				
Performance Food Group Inc., rachetables, 4,250 %, 01/08/2029	255 000	297 417	301 149				
Petróleos Mexicanos, 10,000 %, 07/02/2033	200 000	259 989	242 935				
Petróleos Mexicanos, rachetables, 5,950 %, 28/01/2031	200 000	246 281	193 729				



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

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 (\$)
Prêts à terme – 8,97 %				Total des prêts à terme – 8,97 %			
Prêts à terme américains – 8,97 %				Total des placements – 93,47 %			
Aveanna Healthcare LLC, prêt à terme, 9,22 %, 17/07/2028	18 679	24 091	21 240			4 005 536	3 809 650
Chamberlain Group, prêt à terme, 12/10/2029	1 240 000	1 502 959	1 609 836			40 695 853	39 692 596
ConvergeOne Holdings Inc., prêt à terme, 13,87 %, 04/01/2027	100 000	124 743	50 134	Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,14 %) (61 248)			
Nautilus Power LLC, prêt à terme, 10,24 %, 16/11/2026	476 368	623 136	460 679	Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 2) – (0,28 %) (117 129)			
Parexel International Corp., prêt à terme, 27/07/2029	825 000	1 006 340	1 021 879	Swaps sur défaillance (tableau 3) – (0,17 %) (70 948)			
Summit Behavioral Healthcare LLC, prêt à terme, 13,24 %, 26/11/2029	90 000	105 268	112 670	Trésorerie et équivalents de trésorerie – 5,78 % 2 457 416			
Worldwide Express Inc., prêt à terme, 12,16 %, 26/07/2029	500 000	618 999	533 212	Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie – 0,29 % 122 028			
				Autres actifs, moins les passifs – 1,05 % 447 427			
		4 005 536	3 809 650	Actif net – 100,00 % 42 470 141			
Total des prêts à terme américains – 8,97 %		4 005 536	3 809 650				

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

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 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 inc.	A-1	2023-09-22	CAD	26 719 712	USD	20 219 000	0,7570	0,7560	(31 720)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-22	CAD	1 936 919	USD	1 465 681	0,7570	0,7560	(2 299)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-22	CAD	1 226 693	USD	928 247	0,7570	0,7560	(1 456)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-22	CAD	467 524	USD	353 253	0,7560	0,7560	140
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-22	CAD	61 219	USD	46 256	0,7560	0,7560	18
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-09-22	CAD	31 516	USD	23 813	0,7560	0,7560	9
JP Morgan Chase Bank	A-2	2023-07-20	USD	2 606 785	CAD	3 500 000	1,3430	1,3240	(47 511)
CITI Group	A-1	2023-07-20	USD	1 140 061	CAD	1 500 000	1,3160	1,3240	9 925
JP Morgan Chase Bank	A-2	2023-07-20	USD	2 051 690	EUR	1 862 706	0,9080	0,9160	23 120
JP Morgan Chase Bank	A-2	2023-07-20	USD	572 742	GBP	457 744	0,7990	0,7870	(11 474)
									(61 248)

TABLEAU 2 – CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Au 30 juin 2023

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat (\$)	Valeur actuelle (\$)	Profit latent (perte latente) (\$)
1 176 030	Contrat à terme standardisé Euro-Bund	2023-09-07	6	EUR	135,59	1 159 984	(16 046)
632 576	Bon du Trésor américain Ultra à 10 ans	2023-09-20	4	USD	119,38	627 600	(4 976)
(1 910 291)	Billet américain à 2 ans (CBT)	2023-09-29	(7)	USD	103,00	(1 885 657)	24 634
5 348 000	Billet américain à 5 ans (CBT)	2023-09-29	37	USD	109,11	5 249 281	(98 720)
(2 691 727)	Obligations américaines à long terme (CBT)	2023-09-20	(16)	USD	126,99	(2 689 905)	1 822
(1 961 171)	Obligation américaine Ultra (CBT)	2023-09-20	(11)	USD	134,58	(1 985 014)	(23 843)
593 417						476 289	(117 129)

TABLEAU 3 – SWAPS

Au 30 juin 2023

Nom du swap	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Montant théorique (\$)	Date d'échéance	Profit latent (perte latente) (\$)
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	–	1 460 000	2028-03-13	(84 298)
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	–	830 000	2028-01-25	(32 730)
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	–	610 000	2033-02-08	(17 650)
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	–	595 000	2033-03-09	(7 558)
Swap sur défaillance de crédit – Markit CDX High Yield Index	Goldman Sachs & Co.	A-1	–	40 000	2028-06-20	49 581
Vente de swap taux fixe-taux variable sur acceptations bancaires canadiennes à 3 mois	Goldman Sachs & Co.	A-1	–	325 000	2053-03-13	21 707
						(70 948)

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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts			
	Parts de FNB	Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2021	6 669 480	2 577 046	1 192 076	293 475
Émises	-	50 000	961	12 013
Réinvesties	-	-	16 539	5 137
Rachetées	(2 000 000)	(1 185 000)	(915 737)	(130 363)
En circulation au 31 décembre 2022	4 669 480	1 442 046	293 839	180 262
Émises	-	-	1 484	829
Réinvesties	-	-	5 272	2 181
Rachetées	(550 000)	(100 000)	(22 004)	(9 730)
En circulation au 30 juin 2023	4 119 480	1 342 046	278 591	173 542

	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 2021	50 000	61 922	45 644
Émises	-	4 947	-
Réinvesties	-	405	661
Rachetées	-	(55 798)	(14 879)
En circulation au 31 décembre 2022	50 000	11 476	31 426
Émises	-	33	31
Réinvesties	-	160	284
Rachetées	-	(168)	(2 041)
En circulation au 30 juin 2023	50 000	11 501	29 700

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

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

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

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

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	39 227 096	-	39 227 096
Actions	465 500	-	-	465 500
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	26 456	-	-	26 456
Contrats de change à terme	-	33 212	-	33 212
Total des actifs financiers	491 956	39 260 308	-	39 752 264
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	143 585	-	-	143 585
Swaps	-	70 948	-	70 948
Contrats de change à terme	-	94 460	-	94 460
Total des passifs financiers	143 585	165 408	-	308 993
Total des actifs et passifs financiers	348 371	39 094 900	-	39 443 271

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	34 046 898	-	34 046 898
Actions	101 665	343 474	-	445 139
Prêts à terme	-	6 849 038	-	6 849 038
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	63 137	-	-	63 137
Total des actifs financiers	164 802	41 239 410	-	41 404 212
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	3 235	-	-	3 235
Contrats de change à terme	-	935 732	-	935 732
Total des passifs financiers	3 235	935 732	-	938 967
Total des actifs et passifs financiers	161 567	40 303 678	-	40 465 245

Au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

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

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

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours de ces actions avait augmenté ou diminué de 5 % au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué de 23 275 \$ (22 257 \$ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	15 718 201	40,1	252 436	0,6
De 1 an à 3 ans	6 551 468	16,7	2 015 408	4,9
De 3 ans à 5 ans	4 388 649	11,1	8 713 497	21,3
Plus de 5 ans	12 568 778	32,1	29 914 595	73,1
Exposition totale	39 227 096	100,0	40 895 936	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 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	687 792	(770 028)	(82 236)	(0,2)
Euro	2 401 840	(2 694 188)	(292 348)	(0,7)
Dollar américain*	38 406 835	(22 107 284)	16 299 551	38,4
Exposition nette	41 496 467	(25 571 500)	15 924 967	37,5

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	585 157	(749 542)	(164 385)	(0,4)
Euro	2 611 908	(3 050 616)	(438 708)	(0,9)
Dollar américain*	43 449 179	(30 719 633)	12 729 546	27,2
Exposition nette	46 646 244	(34 519 791)	12 126 453	25,9

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

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023 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 (0,6 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023	% de	31 décembre 2022	% de
	% de Total des obligations	l'actif net	% de Total des obligations	l'actif net
AA+ à AA-	15,8	14,6	–	–
A+ à A-	0,2	0,2	0,2	0,1
BBB+ à BBB-	15,3	14,1	9,8	8,8
Inférieure à BBB-	59,5	55,0	86,9	74,8
Aucune note	9,2	8,5	3,1	2,8
Total	100,0	92,4	100,0	86,6

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital et avait des pertes en capital reportées de 20 122 314 \$ (14 654 713 \$ en 2021) 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 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	55 766 668	55 310 938
Trésorerie et équivalents de trésorerie	662 593	378 937
Créances :		
Distributions	769 855	552 012
Parts de capital vendues	500	–
Charges payées d'avance	24 984	19 506
Total de l'actif	57 224 600	56 261 393
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	32 512	32 909
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	11 220	8 739
Autres charges à payer (note 5)	2 059	2 124
Distributions	181 350	193 050
Parts de capital rachetées	556	–
Total du passif	227 697	236 822
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 996 903	56 024 571
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	47 809 976	47 638 212
Parts de catégorie A	3 022 736	2 531 985
Parts de catégorie F	6 162 645	5 852 964
Parts de catégorie I	1 546	1 410
Total	56 996 903	56 024 571
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	2 325 000	2 475 000
Parts de catégorie A	162 691	144 646
Parts de catégorie F	301 675	306 006
Parts de catégorie I	72	71
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	20,56	19,25
Parts de catégorie A	18,58	17,50
Parts de catégorie F	20,43	19,13
Parts de catégorie I	21,33	19,89

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	2 024 853	2 164 189
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(33 232)	(76 027)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	2 073 028	607 011
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	1 585 915	(12 156 669)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(5 170)	(28 055)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	5 645 394	(9 489 551)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(30 555)	(54 216)
Total des produits	5 614 839	(9 543 767)
Charges		
Retenues d'impôts à la source (note 7)	245 614	188 386
Frais de gestion (note 5)	192 201	269 249
Coûts de transaction (note 9) ¹	32 978	56 989
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 482	2 481
Charges d'intérêts et bancaires	383	1 027
Autres charges (recouvrement) (note 5)	15 785	25 438
Total des charges	489 443	543 570
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 125 396	(10 087 337)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	4 368 704	(7 192 041)
Parts de catégorie A	230 241	(381 612)
Parts de catégorie F	526 315	(2 511 234)
Parts de catégorie D	–	(2 281)
Parts de catégorie I	136	(169)
Total	5 125 396	(10 087 337)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	2 426 657	2 996 961
Parts de catégorie A	159 694	163 101
Parts de catégorie F	299 014	1 051 030
Parts de catégorie D	–	2 423
Parts de catégorie I	72	68
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	1,80	(2,40)
Parts de catégorie A	1,44	(2,34)
Parts de catégorie F	1,76	(2,39)
Parts de catégorie D	–	(0,95)
Parts de catégorie I	1,90	(2,49)

1) Rabais de courtage 1 125 5 656

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	47 638 212	63 395 558
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 368 704	(7 192 041)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 013 014	3 479 109
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(5 077 004)	(7 395 809)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 063 990)	(3 916 700)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 132 950)	(1 400 100)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 132 950)	(1 400 100)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	171 764	(12 508 841)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	47 809 976	50 886 717

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 531 985	3 369 257
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	230 241	(381 612)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	373 975	72 318
Échange de parts rachetables	–	(106 008)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(99 804)	(385 220)
Réinvestissement des distributions	56 711	58 135
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	330 882	(360 775)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(70 372)	(70 836)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(70 372)	(70 836)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	490 751	(813 223)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 022 736	2 556 034

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 852 964	21 869 979
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	526 315	(2 511 234)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	458 339	297 993
Échange de parts rachetables	2 702	37 370
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(624 824)	(2 290 112)
Réinvestissement des distributions	86 684	431 392
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(77 099)	(1 523 357)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(139 535)	(487 610)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(139 535)	(487 610)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	309 681	(4 522 201)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 162 645	17 347 778

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	–	48 035
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(2 281)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	2 000
Échange de parts rachetables	–	(46 465)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	–	(1 289)
Réinvestissement des distributions	–	558
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	–	(45 196)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	–	(558)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	(558)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(48 035)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	–

Parts de catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 410	1 439
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136	(169)
Transactions sur parts rachetables		
Réinvestissement des distributions	33	32
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	33	32
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(33)	(32)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(33)	(32)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136	(169)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 546	1 270

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 125 396	(10 087 337)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(673)	54 216
Achat de placements	(12 516 190)	(15 610 547)
Produit de la vente de placements	15 686 425	22 530 870
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(2 073 028)	(607 011)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(1 585 915)	12 156 669
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(221 302)	(74 394)
Coûts de transaction (note 9)	32 978	56 989
	4 447 691	8 419 455
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 844 828	3 842 920
Échange de parts rachetables	2 702	(115 103)
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(5 801 076)	(10 070 430)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(1 211 162)	(1 484 619)
	(4 164 708)	(7 827 232)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	673	(54 216)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	282 983	592 223
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	378 937	298 361
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	662 593	836 368
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	1 561 396	1 917 594

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 97,84 %			
Actions internationales – 97,84 %			
Australie – 8,94 %			
Services de communication – 0,27 %			
Telstra Corp. Ltd.	40 576	120 522	153 973
		120 522	153 973
Biens de consommation cyclique – 0,79 %			
Wesfarmers Ltd.	10 375	360 304	451 746
		360 304	451 746
Biens de consommation de base – 0,70 %			
Coles Group Ltd.	24 406	377 096	396 728
		377 096	396 728
Énergie – 1,21 %			
Woodside Energy Group Ltd.	22 670	734 017	689 004
		734 017	689 004
Services financiers – 3,97 %			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	29 761	640 690	622 710
National Australia Bank Ltd.	43 479	1 149 147	1 011 805
Westpac Banking Corp.	33 272	671 834	626 585
		2 461 671	2 261 100
Matériaux – 1,73 %			
Fortescue Metals Group Ltd.	50 309	833 023	984 723
		833 023	984 723
Services publics – 0,27 %			
APA Group	18 208	164 738	155 702
		164 738	155 702
Total des actions australiennes – 8,94 %		5 051 371	5 092 976
Finlande – 0,20 %			
Services financiers – 0,20 %			
Sampo Oyj	1 949	137 479	115 852
		137 479	115 852
Total des actions finlandaises – 0,20 %		137 479	115 852
France – 14,85 %			
Services de communication – 1,04 %			
Orange SA	38 269	614 287	592 040
		614 287	592 040
Biens de consommation de base – 0,49 %			
Danone SA	3 473	241 842	281 849
		241 842	281 849
Énergie – 2,70 %			
TOTAL SA	20 202	1 370 356	1 534 640
		1 370 356	1 534 640
Services financiers – 5,58 %			
AXA SA	31 873	1 008 963	1 245 168
BNP Paribas SA	17 406	1 267 375	1 452 328
Crédit Agricole SA	23 970	314 453	376 718
Société Générale SA	3 190	98 001	109 751
		2 688 792	3 183 965
Soins de santé – 3,53 %			
Sanofi	14 136	1 868 649	2 006 677
		1 868 649	2 006 677
Produits industriels – 1,02 %			
Vinci SA	3 774	582 419	580 365
		582 419	580 365

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics – 0,49 %			
ENGIE SA	12 794	252 120	281 636
		252 120	281 636
Total des actions françaises – 14,85 %		7 618 465	8 461 172
Allemagne – 11,49 %			
Services de communication – 0,48 %			
Deutsche Telekom AG	9 566	221 004	276 235
		221 004	276 235
Biens de consommation cyclique – 5,09 %			
Bayerische Motoren Werke AG	4 925	467 057	801 079
Bayerische Motoren Werke AG, actions privilégiées	3 899	419 327	587 300
Mercedes-Benz Group AG	14 183	1 137 070	1 510 421
		2 023 454	2 898 800
Services financiers – 1,85 %			
Allianz SE	3 314	899 403	1 021 361
Munchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	71	34 998	35 266
		934 401	1 056 627
Soins de santé – 0,54 %			
Bayer AG	4 218	345 176	308 956
		345 176	308 956
Produits industriels – 1,19 %			
Deutsche Post AG	10 463	484 931	676 542
		484 931	676 542
Matériaux – 2,21 %			
BASF SE	19 560	1 063 762	1 257 405
		1 063 762	1 257 405
Immobilier – 0,13 %			
Vonovia SE	2 759	74 042	71 371
		74 042	71 371
Total des actions allemandes – 11,49 %		5 146 770	6 545 936
Hong Kong – 1,96 %			
Services financiers – 0,54 %			
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	76 000	353 434	307 722
		353 434	307 722
Immobilier – 1,42 %			
CK Asset Holdings Ltd.	9 000	74 824	66 035
Sun Hung Kai Properties Ltd	44 500	809 013	742 534
		883 837	808 569
Total des actions de Hong Kong – 1,96 %		1 237 271	1 116 291
Italie – 4,01 %			
Énergie – 0,62 %			
Eni SpA	18 404	303 280	350 698
		303 280	350 698
Services financiers – 2,01 %			
Assicurazioni Generali SpA	28 220	671 962	759 584
Intesa Sanpaolo S.p.A.	111 601	374 490	387 185
		1 046 452	1 146 769
Services publics – 1,38 %			
Enel SpA	27 987	212 486	249 540
Snam SpA	77 178	500 379	534 068
		712 865	783 608
Total des actions italiennes – 4,00 %		2 062 597	2 281 075

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Japon – 25,37 %			
Services de communication – 1,55 %			
KDDI Corp.	8 800	348 002	359 522
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	335 000	403 696	524 387
		751 698	883 909
Biens de consommation cyclique – 3,36 %			
Bridgestone Corp.	5 300	259 607	286 696
Honda Motor Co. Ltd.	24 200	861 314	964 468
Sekisui House Ltd.	22 300	521 796	594 851
Toyota Motor Corp.	3 600	63 547	76 298
		1 706 264	1 922 313
Biens de consommation de base – 0,61 %			
Kirin Holdings Company Ltd.	17 900	372 839	345 355
		372 839	345 355
Services financiers – 8,11 %			
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	48 100	360 406	470 303
Mizuho Financial Group Inc.	57 000	892 438	1 150 755
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	3 300	159 302	154 392
NKSJ Holdings Inc.	800	45 579	47 439
ORIX Corp.	20 000	398 696	479 699
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	23 600	1 156 749	1 334 458
Tokio Marine Holdings Inc.	32 300	803 788	983 034
		3 816 958	4 620 080
Soins de santé – 1,89 %			
Astellas Pharma Inc.	4 200	82 362	82 865
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	23 800	950 309	989 168
		1 032 671	1 072 033
Produits industriels – 7,77 %			
ITOCHU Corp.	21 600	632 829	1 127 768
Marubeni Corp.	31 100	488 318	696 679
Mitsubishi Corp.	19 700	854 576	1 253 378
Mitsui & Co. Ltd.	27 200	707 554	1 351 229
		2 683 277	4 429 054
Technologies de l'information – 2,08 %			
Canon Inc.	27 100	820 229	942 955
Tokyo Electron Ltd.	1 300	123 500	245 386
		943 729	1 188 341
Total des actions japonaises – 25,37 %		11 307 436	14 461 085
Pays-Bas – 2,02 %			
Services de communication – 0,21 %			
Koninklijke KPN NV	25 818	100 678	122 005
		100 678	122 005
Biens de consommation de base – 1,67 %			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	21 092	774 932	953 117
		774 932	953 117
Produits industriels – 0,14 %			
Wolters Kluwer NV	485	52 999	81 538
		52 999	81 538
Total des actions néerlandaises – 2,02 %		928 609	1 156 660
Espagne – 3,53 %			
Services de communication – 0,79 %			
Telefónica SA	83 900	444 899	450 689
		444 899	450 689
Biens de consommation cyclique – 0,56 %			
Industria de Diseño Textil SA	6 264	288 032	321 092
		288 032	321 092

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services financiers – 0,12 %			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6 960	64 598	70 750
		64 598	70 750
Services publics – 2,06 %			
Endesa SA	6 834	178 847	194 123
Iberdrola SA	44 793	641 832	773 780
Naturgy Energy Group SA	5 224	212 594	205 859
		1 033 273	1 173 762
Total des actions espagnoles – 3,53 %		1 830 802	2 016 293
Suisse – 10,93 %			
Services de communication – 1,26 %			
Swisscom AG	873	661 650	720 741
		661 650	720 741
Services financiers – 2,47 %			
Swiss Re AG	1 795	192 149	239 214
Zurich Insurance Group AG	1 860	986 370	1 169 732
		1 178 519	1 408 946
Soins de santé – 4,21 %			
Novartis AG	12 706	1 483 878	1 692 536
Roche Holding AG	1 724	714 965	707 609
		2 198 843	2 400 145
Produits industriels – 0,86 %			
Kuehne + Nagel International AG	1 254	385 242	491 290
		385 242	491 290
Matériaux – 2,12 %			
LafargeHolcim Ltd., catégorie B	13 573	938 655	1 209 370
		938 655	1 209 370
Total des actions suisses – 10,92 %		5 362 909	6 230 492
Royaume-Uni – 14,54 %			
Biens de consommation de base – 4,31 %			
Tesco PLC	224 720	819 398	939 143
Unilever PLC	22 004	1 381 893	1 516 907
		2 201 291	2 456 050

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Énergie – 0,75 %			
BP PLC	55 375	332 255	427 021
		332 255	427 021
Services financiers – 2,05 %			
Aviva PLC	102 886	709 067	684 088
HSBC Holdings PLC	1 577	16 420	16 495
Legal & General Group PLC	122 482	451 770	468 393
		1 177 257	1 168 976
Soins de santé – 1,74 %			
GSK PLC	42 508	1 268 745	993 228
		1 268 745	993 228
Produits industriels – 1,95 %			
BAE Systems PLC	71 394	924 250	1 113 474
		924 250	1 113 474
Matériaux – 1,37 %			
Anglo American PLC	20 065	949 621	753 818
Rio Tinto PLC	309	25 546	25 918
		975 167	779 736
Services publics – 2,37 %			
National Grid PLC	50 233	875 086	879 366
SSE PLC	15 206	375 656	470 985
		1 250 742	1 350 351
Total des actions britanniques – 14,54 %		8 129 707	8 288 836
Total des actions internationales – 97,84 %		48 813 416	55 766 668
Total des actions – 97,84 %		48 813 416	55 766 668
Coûts de transaction (note 9)		(94 321)	–
Total des placements – 97,84 %		48 719 095	55 766 668
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,16 %			662 593
Autres actifs, moins les passifs – 1,00 %			567 642
Actif net – 100,00 %			56 996 903

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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts				
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie D	Parts de catégorie I
En circulation au 31 décembre 2021	3 050 000	175 935	1 057 743	2 369	68
Émises	200 000	6 196	39 011	101	–
Réinvesties	–	6 500	30 730	28	3
Rachetées	(775 000)	(43 985)	(821 478)	(2 498)	–
En circulation au 31 décembre 2022	2 475 000	144 646	306 006	–	71
Émises	100 000	20 341	22 742	–	–
Réinvesties	–	3 082	4 296	–	1
Rachetées	(250 000)	(5 378)	(31 369)	–	–
En circulation au 30 juin 2023	2 325 000	162 691	301 675	–	72

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 %
Parts de catégorie I	Négociables jusqu'à 0,55 % et payés directement au gestionnaire

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

D) PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (NOTE 10)

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 30 juin 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	55 766 668	–	–	55 766 668
Total des actifs financiers	55 766 668	–	–	55 766 668
Total des actifs et passifs financiers	55 766 668	–	–	55 766 668

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	55 310 938	–	–	55 310 938
Total des actifs financiers	55 310 938	–	–	55 310 938
Total des actifs et passifs financiers	55 310 938	–	–	55 310 938

Au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 2,8 millions de dollars (2,8 millions de dollars au 31 décembre 2022). 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 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	5 187 748	–	5 187 748	9,1
Livre sterling	8 372 106	–	8 372 106	14,7
Euro	21 136 074	–	21 136 074	37,1
Dollar de Hong Kong	1 116 372	–	1 116 372	2,0
Yen japonais	14 614 954	–	14 614 954	25,6
Franc suisse	6 324 903	–	6 324 903	11,1
Dollar américain	(72 058)	–	(72 058)	(0,1)
Exposition nette	56 680 099	–	56 680 099	99,5

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	5 607 342	–	5 607 342	10,0
Livre sterling	9 192 031	–	9 192 031	16,4
Euro	19 523 109	–	19 523 109	34,9
Dollar de Hong Kong	1 533 867	–	1 533 867	2,7
Yen japonais	14 129 996	–	14 129 996	25,2
Franc suisse	5 939 927	–	5 939 927	10,6
Dollar américain	(10 477)	–	(10 477)	0,0
Exposition nette	55 915 795	–	55 915 795	99,8

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 2,8 millions de dollars (2,8 millions de dollars au 31 décembre 2022). 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 2022 et 2021, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital et avait des pertes en capital reportées de 10 323 836 \$ (néant en 2021) 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 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	10 219 334	8 584 070
Trésorerie et équivalents de trésorerie	50 420	281 155
Créances :		
Distributions	115 395	54 561
Parts de capital vendues	1 792 211	675
Charges payées d'avance	5 524	4 535
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	7 286	33 850
Total de l'actif	12 190 170	8 958 846
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	8 937	8 462
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	8 479	5 998
Autres charges à payer (note 5)	7 428	7 421
Distributions	49 875	45 125
Parts de capital rachetées	661	-
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	27 491	11 298
Total du passif	102 871	78 304
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 087 299	8 880 542
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	9 304 314	6 667 117
Parts de catégorie A	426 545	437 199
Parts de catégorie F	2 356 440	1 776 226
Total	12 087 299	8 880 542
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	650 000	475 000
Parts de catégorie A	57 744	60 001
Parts de catégorie F	270 053	207 568
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	14,31	14,04
Parts de catégorie A	7,39	7,29
Parts de catégorie F	8,73	8,56

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	228 152	242 328
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	596	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(4 751)	(8 795)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(196 511)	(174 533)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	58 457	184 789
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	562 112	(1 851 055)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(2 698)	(9 029)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(867)	(819)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	644 490	(1 617 114)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(5 270)	2 972
Total des produits	639 220	(1 614 142)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	44 594	26 749
Retenues d'impôts à la source (note 7)	18 717	15 732
Coûts de transaction (note 9) ¹	9 206	12 457
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 482	2 481
Charges d'intérêts et bancaires	170	143
Honoraires des auditeurs	17 090	15 299
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	13 775	17 325
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	1 500	1 516
Honoraires juridiques	4 066	5 597
Droits payables aux bourses de valeurs	5 945	6 270
Autres charges (note 5)	3 259	9 718
Total des charges	120 804	113 287
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(27 736)	(26 967)
Charges nettes	93 068	86 320
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	546 152	(1 700 462)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	406 513	(1 058 220)
Parts de catégorie A	24 202	(120 640)
Parts de catégorie F	115 437	(521 602)
Total	546 152	(1 700 462)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	507 459	511 050
Parts de catégorie A	58 898	108 556
Parts de catégorie F	235 969	395 810
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	0,80	(2,07)
Parts de catégorie A	0,41	(1,11)
Parts de catégorie F	0,49	(1,32)
1) Rabais de courtage	545	243

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	6 667 117	8 735 941
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	406 513	(1 058 220)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 520 434	798 239
Paievements pour le rachat de parts rachetables	-	(863 724)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 520 434	(65 485)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(289 750)	(176 900)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(289 750)	(176 900)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 637 197	(1 300 605)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	9 304 314	7 435 336
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	437 199	1 096 428
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 202	(120 640)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 200	12 299
Échange de parts rachetables	1 000	(21 164)
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(39 354)	(233 442)
Réinvestissement des distributions	14 729	17 529
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(17 425)	(224 778)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(17 431)	(20 766)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(17 431)	(20 766)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 654)	(366 184)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	426 545	730 244
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 776 226	4 505 679
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 437	(521 602)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	612 363	581 264
Échange de parts rachetables	-	21 164
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(84 516)	(1 394 329)
Réinvestissement des distributions	20 324	44 404
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	548 171	(747 497)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(83 394)	(86 905)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(83 394)	(86 905)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	580 214	(1 356 004)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 356 440	3 149 675

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	546 152	(1 700 462)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	5 758	(2 972)
Achat de placements	(6 907 050)	(6 687 606)
Produit de la vente de placements	5 726 697	7 446 592
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	196 511	174 533
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	(58 457)	(184 789)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(562 112)	1 851 055
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	2 698	9 029
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(58 860)	(103 461)
Coûts de transaction (note 9)	9 206	12 457
	(1 099 457)	814 376
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 347 461	1 393 025
Échange de parts rachetables	1 000	-
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(123 209)	(2 530 445)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(350 772)	(222 650)
	874 480	(1 360 070)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(5 758)	2 972
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(224 977)	(545 694)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	281 155	842 719
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	50 420	299 997
Intérêts reçus (versés)	596	552
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	148 601	163 042

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 58,06 %			
Actions internationales – 58,06 %			
Brésil – 10,54 %			
Equatorial Energia SA	17 186	92 184	152 678
Itaúsa S.A.	42 900	94 821	114 300
Petróleo Brasileiro SA	46 456	434 506	478 973
TIM SA	45 077	130 605	182 582
Vale SA	19 410	399 217	345 372
	1 151 333		1 273 905
Total des actions brésiennes – 10,54 %	1 151 333		1 273 905
Chine – 16,76 %			
Alibaba Group Holding Ltd.	15 228	523 773	311 149
Bank of China Ltd., catégorie H	207 000	89 795	109 885
Bank of Communications Co. Ltd.	212 000	177 887	186 013
BYD Company Ltd.	3 500	137 863	147 927
China Construction Bank Corp., catégorie H	242 000	242 729	207 426
China Life Insurance Company Limited, catégorie H	41 000	65 001	90 525
China Petroleum & Chemical Corp., catégorie H	142 000	90 247	110 190
CITIC Ltd.	4 000	5 339	6 323
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	42 000	59 734	48 354
Industrial and Commercial Bank of China Ltd., catégorie H	144 000	121 121	101 760
NetEase Inc.	7 100	127 886	183 169
PetroChina Co. Ltd., catégorie H	44 000	41 521	40 317
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	18 000	158 768	151 697
Tencent Holdings Ltd.	5 900	409 598	330 755
	2 251 262		2 025 490
Total des actions chinoises – 16,76 %	2 251 262		2 025 490
Mexique – 2,24 %			
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	16 874	188 041	183 903
Grupo México SAB de CV, série B	13 662	87 279	87 020
	275 320		270 923
Total des actions mexicaines – 2,24 %	275 320		270 923
Afrique du Sud – 2,75 %			
Absa Group Ltd.	8 099	113 712	95 718
FirstRand Ltd.	35 155	155 170	169 498
Standard Bank Group Ltd.	5 445	84 011	68 046
	352 893		333 262
Total des actions sud-africaines – 2,75 %	352 893		333 262

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Corée du Sud – 11,89 %			
Hana Financial Group Inc.	2 066	96 883	81 424
Hyundai Motor Co.	371	74 800	77 024
KB Financial Group Inc.	1 125	55 897	54 008
Kia Corp.	1 440	121 217	128 127
LG Chem Ltd.	220	139 730	147 531
POSCO Holdings Inc.	389	139 038	151 745
Samsung Electronics Co. Ltd.	5 710	372 373	414 483
Samsung Electronics Co. Ltd., privilégiées	1 718	113 205	102 772
Samsung SDI Co. Ltd.	190	91 196	127 795
Shinhan Financial Group Company Ltd.	4 429	160 546	151 397
	1 364 885		1 436 306
Total des actions sud-coréennes – 11,89 %	1 364 885		1 436 306
Taiwan – 13,88 %			
ASE Technology Holding Co., Ltd.	16 000	84 880	75 203
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	44 000	106 453	80 758
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	50 390	109 292	130 317
Hon Hai Precision Industry Company Ltd.	36 000	160 048	173 035
MediaTek Inc.	7 000	198 473	204 852
Mega Financial Holding Co. Ltd.	63 525	86 150	103 219
Nan Ya Plastics Corp.	9 000	31 303	27 755
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5 403	724 453	722 347
United Microelectronics Corp.	78 000	185 174	160 912
	1 686 226		1 678 398
Total des actions taiwanaises – 13,88 %	1 686 226		1 678 398
Total des actions internationales – 58,06 %	7 081 919		7 018 284
Total des actions – 58,06 %	7 081 919		7 018 284
Fonds d'investissement – 8,78 %			
iShares India 50 ETF	5 554	248 484	331 389
iShares MSCI India ETF	7 365	391 688	426 371
iShares MSCI Mexico Capped ETF	69	5 180	5 684
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	3 470	200 229	189 989
iShares MSCI South Africa ETF	111	5 928	5 849
iShares MSCI South Korea Capped ETF	9	753	756
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	2 844	116 940	100 821
Total des fonds d'investissement – 8,78 %	969 202		1 060 859
Fonds du marché monétaire – 17,71 %			
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	42 797	2 146 686	2 140 191
Total des fonds du marché monétaire – 17,71 %		2 146 686	2 140 191
Coûts de transaction (note 9)		(4 522)	–
Total des placements – 84,55 %	10 193 285		10 219 334
Options (tableau 1) – (0,17) %			(20 205)
Trésorerie – 0,42 %			50 420
Autres actifs, moins les passifs – 15,20 %			1 837 750
Actif net – 100,00 %			12 087 299

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

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

Au 30 juin 2023

TABLEAU 1 – OPTIONS

Au 30 juin 2023

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Alibaba Group Holding Ltd.	(15)	80,00	2023-07-22	(2 174)	(2 683)
iShares MSCI India ETF	(60)	42,50	2023-07-22	(2 742)	(994)
iShares MSCI India ETF	(30)	42,00	2023-07-29	(1 173)	(695)
iShares MSCI Mexico ETF	(12)	61,00	2023-07-22	(866)	(1 065)
iShares MSCI South Africa ETF	(18)	40,00	2023-07-22	(1 537)	(2 325)
iShares MSCI South Africa ETF	(12)	63,00	2023-07-22	(866)	(1 542)
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-shares ETF	(80)	27,00	2023-07-22	(4 502)	(6 147)
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-shares ETF	(80)	26,50	2023-07-29	(3 551)	(4 451)
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-shares ETF	(80)	26,00	2023-08-19	(3 445)	(4 504)
				(20 856)	(24 406)
Options d'achat vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Alibaba Group Holding Ltd.	(10)	95,00	2023-07-22	(2 521)	(609)
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	(30)	42,00	2023-07-22	(1 371)	(2 086)
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-shares ETF	(14)	28,50	2023-07-22	(399)	(93)
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-shares ETF	(14)	28,00	2023-07-29	(807)	(297)
				(5 098)	(3 085)
Options de vente achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
iShares MSCI Taiwan ETF	200	40,00	2023-09-16	25 222	7 286
				25 222	7 286
				(732)	(20 205)



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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2021	525 000	125 122	443 352
Émises	50 000	1 577	72 634
Réinvesties	–	3 695	6 771
Rachetées	(100 000)	(70 393)	(315 189)
En circulation au 31 décembre 2022	475 000	60 001	207 568
Émises	175 000	978	69 747
Réinvesties	–	1 972	2 314
Rachetées	–	(5 207)	(9 576)
En circulation au 30 juin 2023	650 000	57 744	270 053

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	0,80 %
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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	7 018 284	–	–	7 018 284
Fonds	3 201 050	–	–	3 201 050
Options	7 286	–	–	7 286
Total des actifs financiers	10 226 620	–	–	10 226 620
Passifs financiers				
Options	27 491	–	–	27 491
Total des passifs financiers	27 491	–	–	27 491
Total des actifs et passifs financiers	10 199 129	–	–	10 199 129

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	6 379 276	–	–	6 379 276
Fonds	2 204 794	–	–	2 204 794
Options	33 850	–	–	33 850
Total des actifs financiers	8 617 920	–	–	8 617 920
Passifs financiers				
Options	11 298	–	–	11 298
Total des passifs financiers	11 298	–	–	11 298
Total des actifs et passifs financiers	8 606 622	–	–	8 606 622

Au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun transfert d'actifs n'a été effectué entre les niveaux 1, 2 et 3.

E) RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque lié au cours du marché

Si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,4 million de dollars (0,3 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 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
Réal brésilien	995 325	–	995 325	8,2
Renminbi chinois	10 565	–	10 565	0,1
Euro	2 262	–	2 262	0,0
Dollar de Hong Kong	1 911 174	–	1 911 174	15,8
Peso mexicain	270 923	–	270 923	2,2
Dollar de Taiwan	1 001 700	–	1 001 700	8,3
Zloty polonais	463	–	463	0,0
Rand sud-africain	333 435	–	333 435	2,8
Won sud-coréen	1 448 441	–	1 448 441	12,0
Dollar américain	2 232 309	–	2 232 309	18,5
Exposition nette	8 206 597	–	8 206 597	67,9

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

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Réal brésilien	530 021	–	530 021	6,0
Euro	2 268	–	2 268	0,0
Dollar de Hong Kong	2 943 634	–	2 943 634	33,1
Dollar de Taiwan	792 353	–	792 353	8,9
Zloty polonais	439	–	439	0,0
Rand sud-africain	361 752	–	361 752	4,1
Won sud-coréen	1 045 911	–	1 045 911	11,8
Dollar américain	3 222 432	–	3 222 432	36,3
Exposition nette	8 898 810	–	8 898 810	100,2

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 0,4 million de dollars (0,4 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 2022 et 2021, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital et avait des pertes en capital reportées de 579 688 \$ (néant en 2021) 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 2023		31 décembre 2022	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
iShares India 50 ETF	2,7	0,0	3,6	0,0
iShares MSCI India ETF	3,5	0,0	12,0	0,0
iShares MSCI Mexico Capped ETF	0,1	0,0	1,3	0,0
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	1,6	0,0	2,2	0,0
iShares MSCI South Africa ETF	0,1	0,0	3,9	0,1
iShares MSCI South Korea Capped ETF	0,0	0,0	0,0	0,0
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	17,7	0,1	–	–
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,8	0,0	1,8	0,0



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(non audité)

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	33 239 316	36 401 270
Trésorerie et équivalents de trésorerie	514 156	564 899
Créances :		
Dividendes	52 034	58 291
Intérêts	–	29 328
Titres de placement vendus	1 108 420	63 548
Charges payées d'avance	19 083	–
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	95 117	812
Bons de souscription	132 752	117 678
Total de l'actif	35 160 878	37 235 826
Passif		
Placements :		
Placements vendus à découvert	2 580 025	1 260 034
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	63 971	56 216
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	7 178	6 118
Autres charges à payer (note 5)	127 939	102 895
Titres de placement achetés	327 500	2 337 824
Impôt sur le revenu	1 741	1 741
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	500 358	–
Total du passif	3 608 712	3 764 828
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 552 166	33 470 998
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de catégorie A	951 613	973 544
Parts de catégorie F	30 600 553	32 497 454
Total	31 552 166	33 470 998
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de catégorie A	64 536	64 875
Parts de catégorie F	1 556 179	1 632 350
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de catégorie A	14,75	15,01
Parts de catégorie F	19,66	19,91

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 2023Jeff Bouganim
AdministrateurÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL
(non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	408 688	255 991
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	4 095	8 212
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	33 659	–
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	2 724 939	2 751 009
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	(436 336)	571 015
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(2 394 536)	(5 919 966)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(449 809)	(510 848)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	86 711	(261 968)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	77	–
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(22 512)	(3 106 555)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	10 146	76 462
Total des produits	(12 366)	(3 030 093)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	273 549	262 538
Coûts de transaction (note 9) ¹	177 385	246 088
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	16 243	19 335
Honoraires des auditeurs	10 170	10 340
Honoraires juridiques	9 966	9 966
Charges de dividendes sur les positions vendeur	4 419	8 939
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 480	2 480
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	1 894	2 693
Charges d'intérêts et bancaires	1 350	3 126
Retenues d'impôts à la source (note 7)	(1 183)	4 716
Total des charges	496 273	570 221
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire	(83 838)	(79 927)
Charges nettes	412 435	490 294
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(424 801)	(3 520 387)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de catégorie A	(16 931)	(97 254)
Parts de catégorie F	(407 870)	(3 423 133)
Total	(424 801)	(3 520 387)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de catégorie A	64 844	73 159
Parts de catégorie F	1 624 410	1 528 191
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de catégorie A	(0,27)	(1,33)
Parts de catégorie F	(0,25)	(2,24)
1) Rabais de courtage	965	6 063

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	973 544	1 201 794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 931)	(97 254)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	66 902
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(5 000)	–
Réinvestissement des distributions	–	(286 815)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 000)	(219 913)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21 931)	(317 167)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	951 613	884 627

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	32 497 454	29 038 707
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(407 870)	(3 423 133)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	60 000	3 577 315
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(1 549 031)	(5 000)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 489 031)	3 572 315
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 896 901)	149 182
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	30 600 553	29 187 889

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(424 801)	(3 520 387)
Ajustements :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(619)	(76 462)
Achat de placements	(46 676 973)	(58 665 064)
Produit de la vente de placements	47 848 285	53 788 874
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(2 724 939)	(2 751 009)
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	436 336	(571 015)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	2 394 536	5 919 966
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	449 809	510 848
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	(86 711)	261 968
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	50 361	8 197
Coûts de transaction (note 9)	177 385	244 800
	1 442 669	(4 849 284)

Flux de trésorerie liés au financement

Produit de l'émission de parts rachetables	60 000	3 644 217
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(1 554 031)	(291 815)
	(1 494 031)	3 352 402

Profit (perte) de change sur la trésorerie	619	76 462
Augmentation (diminution) de la trésorerie	(51 362)	(1 496 882)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	564 899	2 978 274
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	514 156	1 557 854
Intérêts reçus (versés)	33 369	1 571
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	416 128	228 477

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur – 105,35 %			
Actions – 99,76 %			
Services de communication – 3,27 %			
TELUS Corp.	40 000	1 119 538	1 031 200
		1 119 538	1 031 200
Biens de consommation cyclique – 4,84 %			
*2459160 Ontario Inc., capitaux privés	100 000	100 000	–
Linamar Corporation	10 000	657 778	696 200
Pet Valu Holdings Ltd.	10 000	341 941	304 000
Spin Master Corporation	15 000	555 675	525 750
		1 655 394	1 525 950
Energie – 27,48 %			
ARC Resources Ltd.	30 000	491 553	530 100
Atha Energy Corp.	50 000	55 500	67 000
Athabasca Oil Corp.	100 000	291 990	287 000
Cameco Corp.	10 000	373 859	414 900
Cathedral Energy Services Limited	287 100	335 116	178 002
Crew Energy Inc.	27 400	147 204	149 056
Decarbonization Plus Acquisition Corp. IV	201 000	203 412	380 773
Gibson Energy Inc.	50 000	1 007 500	1 041 500
National Energy Services Reunited Corp.	50 000	492 537	195 401
NexGen Energy Ltd.	150 000	967 625	937 500
Pembina Pipeline Corp.	15 000	680 697	624 750
Pipestone Energy Corporation	200 000	596 100	454 000
Scorpio Tankers Inc.	10 000	622 682	625 679
Southern Energy Corp.	300 000	283 130	115 500
Stampede Drilling Inc.	1 000 000	330 250	220 000
Tourmaline Oil Corp.	30 700	1 911 084	1 916 294
Trican Well Service Limited	100 000	396 510	353 000
Valeura Energy Inc.	100 000	252 000	182 000
		9 438 749	8 672 455
Services financiers – 5,94 %			
Base Carbon Inc.	6 964	6 267	3 134
Brookfield Asset Management Ltd.	17	747	735
Brookfield Reinsurance Ltd.	68	4 173	3 048
*Coinsquare Ltd., actions ordinaires	12 890	200 053	65 997
ECN Capital Corp.	100 000	272 000	267 000
FRNT Financial Inc.	140 000	210 000	53 550
Trisura Group Ltd.	39 420	1 422 885	1 481 009
		2 116 125	1 874 473
Soins de santé – 5,58 %			
Arrowhead Pharmaceuticals Inc.	5 020	240 903	237 148
Bicycle Therapeutics PLC, CAAE	8 080	251 996	273 166
Biogen Inc.	830	316 370	313 205
Cerevel Therapeutics Holdings Inc.	6 870	274 574	289 322
Intercure Ltd.	1 977	10 843	4 740
*Panaxia Pharmaceutical Industries	259 495	170 511	17 827
Verano Holdings Corp.	115 000	695 355	448 500
Zentaris Pharmaceuticals Inc.	4 600	165 789	171 907
		2 126 341	1 755 815
Produits industriels – 10,32 %			
Archer Aviation Inc.	50 000	209 569	272 898
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 000	450 098	535 000
Hammond Power Solutions Inc., vote subalterne	15 000	750 420	736 650
MDA Limited	100 000	756 159	817 000
Parkit Enterprise Inc.	400 000	440 057	328 000

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Waste Connections Inc.	3 000	561 056	567 990
		3 167 359	3 257 538
Technologies de l'information – 7,82 %			
*Baanto International Limited	74 627	500 000	37 313
Coveo Solutions Inc.	25 000	213 000	206 500
Lumine Group Inc.	25 000	478 183	454 250
Open Text Corp.	15 000	631 143	826 500
*Vision Critical Communications Inc., série 2	221 602	775 607	941 809
		2 597 933	2 466 372
Matériaux – 27,09 %			
5N Plus Inc.	100 000	377 000	326 000
Mines Agnico Eagle Ltée	15 000	1 011 150	992 250
AirBoss of America Corporation	50 000	401 000	342 500
Alamos Gold Inc.	33 500	334 554	528 999
B2Gold Corp.	102 839	476 868	485 400
Banyan Gold Corporation	500 000	226 250	182 500
Capstone Copper Corporation	50 000	311 865	300 500
Eldorado Gold Corp.	50 000	650 000	670 500
enCore Energy Corp.	46 875	152 344	150 000
Foran Mining Corporation	150 000	554 245	528 000
Franco-Nevada Corp.	5 000	797 100	944 050
Frontier Lithium Inc.	294 050	703 452	549 874
K92 Mining Inc.	25 000	231 250	143 750
Kinross Gold Corp.	50 000	283 500	316 000
*Kinross Gold Corporation Rights	18 000	–	1 800
Lithium Americas Corp.	25 000	695 464	669 330
Magna Mining Inc.	200 000	265 140	120 000
Mawson Gold Ltd.	1 000 000	241 400	160 000
Nutrien Ltd.	8 000	921 520	625 680
Orla Mining Limited	50 000	82 500	278 000
Osisko Development Corporation	38 000	250 800	232 180
		8 967 402	8 547 313
Immobilier – 1,85 %			
StorageVault Canada Inc.	100 000	588 250	585 000
		588 250	585 000
Services publics – 5,57 %			
Brookfield Infrastructure Partners Limited	20 000	944 524	967 068
Capital Power Corp.	7 500	285 505	315 750
Superior Plus Corporation	50 000	506 500	474 500
		1 736 529	1 757 318
Total des actions – 99,76 %		33 513 620	31 473 434
Fonds du marché monétaire – 5,06 %			
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	15 961	1 600 314	1 597 058
		1 600 314	1 597 058
Fonds d'investissement – 0,00 %			
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	100	1 193	580
Total des fonds d'investissement – 0,00 %		1 193	580
Titres à revenu fixe – 0,53 %			
Obligations de sociétés étrangères – 0,53 %			
*Northern Leaf Ltd., 10,00 %, 23/03/2023	100 000	173 603	168 244
		173 603	168 244
Total des titres à revenu fixe – 0,53 %		173 603	168 244
Total des positions acheteur – 105,35 %		35 288 730	33 239 316

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)**

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions vendeur – (8,18) %			
Actions – (8,18) %			
Énergie – (2,74) %			
Advantage Energy Ltd.	(100 000)	(787 110)	(865 000)
		(787 110)	(865 000)
Technologies de l'information – (5,44) %			
Lam Research Corp.	(1 000)	(805 883)	(851 629)
NVIDIA Corp.	(1 000)	(353 797)	(560 396)
Real Matters Inc.	(50 000)	(306 500)	(303 000)
		(1 466 180)	(1 715 025)
Total des actions – (8,18) %		(2 253 290)	(2 580 025)
Total des positions vendeur – (8,18) %		(2 253 290)	(2 580 025)
Coûts de transaction (note 9)		(77 331)	–
Total des placements – 97,17 %		32 958 109	30 659 291
Options (tableau 1) – (1,28) %			(405 241)
Bons de souscription (tableau 2) – 0,42 %			132 753
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 1,63 %			514 156
Autres actifs, moins les passifs – 2,06 %			651 207
Actif net – 100,00 %			31 552 166

*Titres privés classés au niveau 3.

TABLEAU 1 – OPTIONS

Au 30 juin 2023

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Invesco QQQ Trust, série 1	(100)	285,00	2023-08-19	(92 258)	(3 047)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(100)	365,00	2024-01-20	(170 383)	(44 247)
				(262 641)	(47 294)
Options d'achat vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Invesco QQQ Trust, série 1	(100)	340,00	2023-08-19	(141 633)	(453 064)
				(141 633)	(453 064)
Options de vente achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
Invesco QQQ Trust, série 1	100	320,00	2023-08-19	220 838	10 730
SPDR S&P 500 ETF Trust	100	400,00	2024-01-20	286 745	84 387
				507 583	95 117
				103 309	(405 241)

TABLEAU 2 – BONS DE SOUSCRIPTION

Au 30 juin 2023

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	–	426
Craft 1861 Global Holdings Inc.	2028-02-28	11,50	USD	16 500	4 200	55
enCore Energy Corp.	2026-02-10	4,05	CAD	23 437	–	25 007
Evergen Infrastructure Corp.	2023-08-04	10,50	CAD	11 538	–	0
Frontier Lithium Inc.	2025-11-10	2,75	CAD	97 025	–	63 066
Prime Mining Corporation	2024-04-27	5,00	CAD	10 445	–	424
*Spark Power Group Inc.	2023-08-31	3,45	CAD	95 000	41 842	–
Osisko Dev Corp.	2023-12-01	30,00	CAD	13 400	–	602
Osisko Développement Corp.	2026-03-02	8,55	CAD	38 000	–	43 172
					46 042	132 752

*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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts	
	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2021	77 406	1 426 381
Émises	6 160	218 718
Rachetées	(18 691)	(12 749)
En circulation au 31 décembre 2022	64 875	1 632 350
Émises	–	2 873
Rachetées	(339)	(79 044)
En circulation au 30 juin 2023	64 536	1 556 179

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 de frais d'un Fonds faisant en sorte que ces investisseurs bénéficient de la prime incitative moins élevée.

Pour la période close le 30 juin 2023, la prime incitative que le Fonds a versée s'est établie à néant (74 \$ au 31 décembre 2022).

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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	1 597 638	–	–	1 597 638
Actions	30 408 689	–	1 064 746	31 473 435
Titres à revenu fixe	–	–	168 244	168 244
Options	95 117	–	–	95 117
Bons de souscription	–	132 752	–	132 752
Total des actifs financiers	32 101 444	132 752	1 232 990	33 467 186

Passifs financiers

Actions	2 580 025	–	–	2 580 025
Options	500 358	–	–	500 358
Total des passifs financiers	3 080 383	–	–	3 080 383
Total des actifs et passifs financiers	29 021 061	132 752	1 232 990	30 386 803

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	6 056 364	–	–	6 056 364
Actions	29 116 467	–	1 064 746	30 181 213
Titres à revenu fixe	–	–	163 693	163 693
Options	812	–	–	812
Bons de souscription	10 508	107 170	–	117 678
Total des actifs financiers	35 184 151	107 170	1 228 439	36 519 760

Passifs financiers

Actions	1 260 034	–	–	1 260 034
Total des passifs financiers	1 260 034	–	–	1 260 034
Total des actifs et passifs financiers	33 924 117	107 170	1 228 439	35 259 726

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 2023 et 31 décembre 2022 :

	2023 (\$)	2022 (\$)
Solde au début de la période	1 228 439	2 153 617
Transferts nets	–	(767 042)
Variation nette latente	4 551	(158 136)
Solde à la fin de la période	1 232 990	1 228 439

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

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 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1,4 million de dollars (1,4 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, est présentée ci-après :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Échéance	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	168 244	100,0	163 693	100,0
Exposition totale	168 244	100,0	163 693	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 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	202 360	–	202 360	0,6
Dollar américain	3 864 939	–	3 864 939	12,2
Exposition nette	4 067 299	–	4 067 299	12,8

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	193 021	–	193 021	0,6
Dollar américain	6 576 710	–	6 576 710	19,6
Exposition nette	6 769 731	–	6 769 731	20,2

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé de 0,2 million de dollars (0,3 million de dollars au 31 décembre 2022). 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- ».

Les notes accordées aux contreparties des instruments d'emprunt sont celles de DBRS ou l'équivalent de DBRS pour les notes d'autres agences de notation approuvées. De plus, les opérations de garde et les opérations sur dérivés sont effectuées par des contreparties dont la note de DBRS est d'au moins R1-Moyen.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
Notes	% de Total des obligations	% de l'actif net	% de Total des obligations	% de l'actif net
Aucune note	100,0	0,5	100,0	0,5
Total	100,0	0,5	100,0	0,5

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 2022, le Fonds n'avait aucune perte en capital pouvant être reportée en avant (néant en 2021) et avait des pertes autres qu'en capital pouvant être reportées en avant de 332 584 \$ (462 444 \$ en 2021) aux fins de l'impôt sur le revenu, venant à échéance comme suit : 146 160 \$ en 2031, 120 012 \$ en 2034, 191 713 \$ 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 2023		31 décembre 2022	
Fonds sous-jacents	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	5,1	0,7	–	–
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	–	–	15,7	0,1
Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose	0,0	0,0	0,0	0,0
SPDR S&P Regional Banking ETF	–	–	2,4	0,0



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	6 061 896	9 657 934
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	974 057
Créances :		
Dividendes	23 846	13 585
Intérêts	2 018	88 927
Parts de capital vendues	4 755	4 475
Titres de placement vendus	–	117 307
Charges payées d'avance	11 601	10 803
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	–	13 540
Bons de souscription	77 510	123 050
Profit latent sur les contrats de change à terme	–	9 070
Total de l'actif	6 181 626	11 012 748
Passif		
Découvert bancaire	4 590	–
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	12 948	26 771
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	4 895	2 267
Autres charges à payer (note 5)	8 816	2 023
Distributions	5 100	5 300
Parts de capital rachetées	15 599	407
Titres de placement achetés	–	656 928
Total du passif	51 948	693 696
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 129 678	10 319 052
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	2 820 365	4 831 089
Parts de catégorie A	1 499 005	2 037 932
Parts de catégorie F	1 810 308	3 450 031
Total	6 129 678	10 319 052
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	490 000	680 000
Parts de catégorie A	276 458	302 716
Parts de catégorie F	312 437	482 263
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	5,76	7,10
Parts de catégorie A	5,42	6,73
Parts de catégorie F	5,79	7,15

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	5 251	40 200
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	9 270	27 899
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	5 900	3 940
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(3 432 464)	(2 957 543)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	45 612	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	(238 213)	(133 724)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les bons de souscription	(879 072)	(3 230)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	1 747 850	(12 472 310)
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	(52 715)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	833 533	(757 294)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	553	(5 250)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(1 695 570)	(16 310 027)
Revenu tiré du prêt de titres ²	10 192	9 339
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2 269)	(11 716)
Total des produits	(1 687 647)	(16 312 404)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	49 340	130 310
Honoraires juridiques	25 241	25 819
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	18 415	24 650
Honoraires des auditeurs	17 090	15 299
Coûts de transaction (note 9) ¹	10 613	41 656
Droits payables aux bourses de valeurs	4 897	4 842
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 628	2 628
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	1 500	1 516
Charges d'intérêts et bancaires	240	655
Frais d'emprunt d'actions	-	737
Retenues d'impôts à la source (note 7)	(6 726)	7 036
Autres charges (note 5)	938	3 314
Total des charges	116 385	258 462
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(59 352)	(48 051)
Charges nettes	57 033	210 411
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 744 680)	(16 522 815)

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

Parts de FNB	(750 228)	(6 423 510)
Parts de catégorie A	(374 064)	(3 822 804)
Parts de catégorie F	(620 388)	(6 276 501)
Total	(1 744 680)	(16 522 815)

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

Parts de FNB	537 017	526 243
Parts de catégorie A	289 753	339 599
Parts de catégorie F	404 817	518 972

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

Parts de FNB	(1,40)	(12,21)
Parts de catégorie A	(1,29)	(11,26)
Parts de catégorie F	(1,54)	(12,09)

1) Rabais de courtage 56 1 153

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 2023		30 juin 2022	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	10 192	100,0	9 339	100,0
Revenu tiré du prêt de titres	10 192	100,0	9 339	100,0

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 831 089	10 703 761
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(750 228)	(6 423 510)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	2 404 027
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(1 250 296)	(834 807)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 250 296)	1 569 220
Distributions versées ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Du revenu de placement	(10 200)	(11 000)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(10 200)	(11 000)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 010 724)	(4 865 290)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 820 365	5 838 471
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 037 932	7 772 606
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(374 064)	(3 822 804)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 923	179 861
Échange de parts rachetables	(7 756)	(321 796)
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(182 441)	(611 625)
Réinvestissement des distributions	5 092	6 040
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(159 182)	(747 520)
Distributions versées ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Du revenu de placement	(5 681)	(6 666)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(5 681)	(6 666)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(538 927)	(4 576 990)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 499 005	3 195 616
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 450 031	11 421 052
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(620 388)	(6 276 501)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	325 547	1 268 431
Échange de parts rachetables	18 120	(57 932)
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(1 362 839)	(1 292 259)
Réinvestissement des distributions	8 127	9 898
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 011 045)	(71 862)
Distributions versées ou à verser aux porteurs d'actions rachetables		
Du revenu de placement	(8 290)	(10 069)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(8 290)	(10 069)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 639 723)	(6 358 432)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 810 308	5 062 620

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 744 680)	(16 522 815)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	674	11 716
Achat de placements	(771 246)	(8 248 623)
Produit de la vente de placements	2 123 043	4 823 030
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	3 432 464	2 957 543
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	238 213	133 724
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les bons de souscription	879 072	3 230
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(1 747 850)	12 472 310
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)	52 715
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	(833 533)	757 294
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	71 449	(32 085)
Coûts de transaction (note 9)	10 613	41 656
	1 452 009	(3 550 305)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	351 190	3 842 374
Échange de parts rachetables	10 364	(379 728)
Paievements pour le rachat de parts rachetables	(2 780 384)	(2 777 375)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(11 152)	(11 047)
	(2 429 982)	674 224
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(674)	(11 716)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(977 973)	(2 876 081)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	974 057	2 901 422
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	(4 590)	13 625
Intérêts reçus (versés)	96 179	8 468
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	1 716	39 576

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 90,66 %			
Actions canadiennes – 17,25 %			
Services de communication – 0,06 %			
Yooma Wellness Inc.	786 666	935 906	3 934
		935 906	3 934
Biens de consommation cyclique – 0,00 %			
*2459160 Ontario Inc., capitaux privés	150 000	150 000	–
*Eviana Health Corp	194 664	219 644	–
		369 644	–
Biens de consommation de base – 0,67 %			
Tilray Brands Inc.	20 000	65 047	41 332
		65 047	41 332
Services financiers – 0,99 %			
RIV Capital Inc.	530 000	978 934	60 950
		978 934	60 950
Soins de santé – 15,52 %			
Auxly Cannabis Group Inc.	1 000 000	363 912	15 000
Britannia Life Sciences Inc.	1 503 122	419 257	180 375
Flower One Holdings Inc.	1 244 521	239 674	6 222
Ionic Brands Corp.	1 201 632	213 596	6 008
*luvo Therapeutics Ltd.	430 000	150 500	6 265
Khiron Life Sciences Corp.	500 000	75 000	20 000
*Panaxia Pharmaceutical Industries	129 747	85 256	8 914
Red White & Bloom Brands Inc.	348 100	275 406	24 367
TerrAscend Corp.	200 000	1 061 399	476 000
Vext Science Inc.	800 000	426 286	208 000
		3 310 286	951 151
Produits industriels – 0,00 %			
*Hemp Hydrate International Holdings Ltd.	200 000	100 000	–
		100 000	–
Total des actions canadiennes – 17,24 %		5 759 817	1 057 367
Actions américaines – 72,34 %			
Soins de santé – 72,34 %			
Ascend Wellness Holdings Inc.	250 000	814 830	205 336
Ayr Wellness Inc.	200 000	2 989 657	230 000
Consortium Inc.	1 050 000	814 519	132 144
Columbia Care Inc.	600 000	2 214 326	360 000

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Curaleaf Holdings Inc.	126 980	1 168 786	519 348
*Curaleaf Holdings Inc., actions à participation restreinte	37 069	248 245	121 290
Green Thumb Industries Inc.	90 000	2 211 660	903 600
*Hemp Hydrate Brands Corp.	745 098	127 440	67 368
Jushi Holdings Inc.	240 000	1 072 398	151 200
MariMed Inc.	600 000	691 371	325 889
Trulieve Cannabis Corp.	100 000	2 307 845	520 000
Verano Holdings Corp.	230 000	3 100 847	897 000
		17 761 924	4 433 175
Total des actions américaines – 72,34 %		17 761 924	4 433 175
Actions internationales – 1,08 %			
Guernesey – 0,00 %			
Biens de consommation cyclique – 0,00 %			
Goodbody Health Ltd.	49 177	249 754	207
		249 754	207
Total actions de Guernesey – 0,00 %		249 754	207
Royaume-Uni – 1,08 %			
Biens de consommation de base – 1,08 %			
*Change Argonomy Ltd.	167 985	199 976	66 416
		199 976	66 416
Total des actions britanniques – 1,08 %		199 976	66 416
Total des actions internationales – 1,08 %		449 730	66 623
Total des actions – 90,66 %		23 971 471	5 557 165
Titres à revenu fixe – 8,23 %			
Titres à revenu fixe internationaux – 8,23 %			
Titres de sociétés – 8,23 %			
*Northern Leaf Ltd., 10,00 %, 31/12/2023	300 000	522 972	504 731
		522 972	504 731
Total des titres à revenu fixe internationaux – 8,23 %		522 972	504 731
Total des titres à revenu fixe – 8,23 %		522 972	504 731
Coûts de transaction (note 9)		(501 550)	–
Total des placements – 98,89 %		23 992 893	6 061 896
Bons de souscription (tableau 1) – 1,26 %			77 510
Trésorerie et équivalents de trésorerie – (0,07) %			(4 590)
Autres actifs, moins les passifs – (0,08) %			(5 138)
Actif net – 100,00 %			6 129 678

*Titres privés classés au niveau 3.

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

TABLEAU 1 – BONS DE SOUSCRIPTION

Au 30 juin 2023

Titres	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Devise	Actions ou parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Auxly Cannabis Group Inc., bons de souscription, 14/06/2024	2024-06-14	0,38	CAD	100 000	–	515
Craft 1861 Global Holdings Inc.	2028-02-28	11,50	USD	17 000	4 328	56
Decibel Cannabis Co. Inc., bons de souscription	2024-09-16	0,40	CAD	689 750	–	10 346
Flower One Holdings Inc.	2024-04-19	0,70	CAD	573 168	1	184
High Tide Inc., bons de souscription, 22/07/2027	2027-07-22	2,73	CAD	20 000	–	14 400
Khiron Life Sciences Corp.	2024-06-10	0,20	CAD	1 333 400	–	1 891
TPCO Holding Corp., bons de souscription, 01/12/2026	2026-01-15	11,50	USD	150 000	355 451	854
Columbia Care Inc.	2024-04-26	10,35	CAD	1 029 500	238 758	15 443
Vext Science Inc., bons de souscription, 02/08/2024	2024-02-08	1,40	CAD	50 000	–	250
Avant Brands Inc	2024-03-30	1,04	CAD	206 000	18 798	2 060
Glass House Brands, bons de souscription	2026-01-15	11,50	USD	25 000	–	19 789
Lowell Farms Inc., bons de souscription, 21/12/2023	2023-12-21	2,20	CAD	62 500	–	313
Flower One Holdings Inc., bons de souscription, 18/09/2023	2023-09-18	0,36	CAD	400 000	–	2 000
Khiron Life Sciences Corp.	2025-11-26	0,75	CAD	250 000	–	–
Greenlane Holdings Inc., bons de souscription, 30/09/2024	30/09/2024	16,69	USD	31 022	–	7 162
Valens Co. Inc. (The), bons de souscription	2024-06-04	12,45	CAD	40 000	–	–
Ionic Brands Corp., bons de souscription, 02/03/2026	2026-03-02	0,30	CAD	1 052 632	–	2 247
High Tide Inc., bon de souscription, 22/07/2027	2027-07-22	2,73	CAD	–	–	–
					617 336	77 510

*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'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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts		
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F
En circulation au 31 décembre 2021	475 000	359 951	503 393
Émises	285 000	14 059	151 557
Réinvesties	–	1 142	1 815
Rachetées	(80 000)	(72 436)	(174 502)
En circulation au 31 décembre 2022	680 000	302 716	482 263
Émises	–	4 091	50 782
Réinvesties	–	906	1 343
Rachetées	(190 000)	(31 255)	(221 951)
En circulation au 30 juin 2023	490 000	276 458	312 437

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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	–	504 731	504 731
Actions	5 286 704	–	270 461	5 557 165
Bons de souscription	22 351	55 159	–	77 510
Total des actifs financiers	5 309 055	55 159	775 192	6 139 406
Total des actifs et passifs financiers	5 309 055	55 159	775 192	6 139 406

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	–	2 496	491 078	493 574
Actions	8 422 664	–	371 688	8 794 352
Contrats de change à terme	–	9 070	–	9 070
Fonds	370 008	–	–	370 008
Options	13 540	–	–	13 540
Bons de souscription	63 752	59 095	203	123 050
Total des actifs financiers	8 869 964	70 661	862 969	9 803 594
Total des actifs et passifs financiers	8 869 964	70 661	862 969	9 803 594

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 2023 et le 31 décembre 2022, 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 2023 et 31 décembre 2022.

	2023 (\$)	2022 (\$)
Au début de la période	862 969	1 380 137
Acquisitions	–	327 416
Dispositions	(879 072)	–
Transferts nets	–	(208 473)
Profit réalisé (perte réalisée)	–	(17 744)
Variation nette latente	791 295	(618 367)
À la fin de la période	775 192	862 969

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 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,3 million de dollars (0,4 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, est présentée ci-après :

Échéance	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	504 731	100,0	491 078	99,5
De 1 an à 3 ans	–	–	2 496	0,5
Exposition totale	504 731	100,0	493 574	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 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	675 078	–	675 078	11,0
Dollar américain	851 415	–	851 415	13,9
Exposition nette	1 526 493	–	1 526 493	24,9



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

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	659 957	–	659 957	6,4
Dollar américain	1 565 471	(898 123)	667 348	6,5
Exposition nette	2 225 428	(898 123)	1 327 305	12,9

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 0,1 million de dollars (0,1 million de dollars au 31 décembre 2022). 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.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds investissait également dans des instruments d'emprunt ayant reçu les notes de crédit suivantes de Standard & Poor's :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Notes	% de Total des obligations	% de l'actif net	% de Total des obligations	% de l'actif net
Aucune note	100,0	8,2	100,0	4,8
Total	100,0	8,2	100,0	4,8

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital reportée (néant en 2021) et une perte en capital pouvant être reportée de 18 990 507 \$ (13 392 813 \$ en 2021) 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 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	114 339 144	125 647 740
Trésorerie et équivalents de trésorerie	809 693	345 083
Créances :		
Dividendes	476 359	620 114
Intérêts	401 358	311 328
Parts de capital vendues	300	100
Titres de placement vendus	–	835 199
Charges payées d'avance	297 923	196 978
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	337 546	113 060
Total de l'actif	116 662 323	128 069 602
Passif		
Placements :		
Placements vendus à découvert	–	40 078
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	177 024	154 972
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	5 191	6 915
Autres charges à payer (note 5)	94 776	37 336
Distributions	361 180	384 750
Parts de capital rachetées	19 435	1 145 824
Titres de placement achetés	–	1 953
Montants à payer sur les contrats à terme	98 953	98 953
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	176 986	40 079
Perte latente sur les contrats de change à terme	41 083	198 024
Total du passif	974 628	2 108 884
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 687 695	125 960 718

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	76 797 043	82 216 329
Parts de catégorie A	24 582 255	26 798 979
Parts de catégorie F	7 777 645	9 106 815
Parts de catégorie I	1 235	1 231
Parts de catégorie P	4 235 251	5 387 355
Parts de catégorie X	2 294 266	2 450 009
Total	115 687 695	125 960 718
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	4 305 305	4 480 305
Parts de catégorie A	2 923 571	3 079 744
Parts de catégorie F	843 906	960 729
Parts de catégorie I	124	121
Parts de catégorie P	491 726	607 381
Parts de catégorie X	250 440	260 111
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	17,84	18,35
Parts de catégorie A	8,41	8,70
Parts de catégorie F	9,22	9,48
Parts de catégorie I	9,94	10,18
Parts de catégorie P	8,61	8,87
Parts de catégorie X	9,16	9,42

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	3 240 889	2 906 594
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	363 395	374 672
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(1 330)	–
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(665 569)	2 560 219
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	192 290	(431 818)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les options	(211 234)	404
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(2 150 111)	(19 152 281)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	156 941	5 582
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(315 557)	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	–	(34 482)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(9 401)	–
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	600 313	(13 771 110)
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	13 800	61 437
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8 677	20 054
Total des produits	622 790	(13 689 619)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	423 652	705 297
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	110 366	70 147
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	27 461	–
Retenues d'impôts à la source (note 7)	20 812	18 899
Charges d'intérêts et bancaires	20 510	11 107
Coûts de transaction (note 9) ¹	19 929	17 711
Honoraires des auditeurs	17 090	15 299
Droits payables aux bourses de valeurs	10 445	4 232
Honoraires juridiques	6 313	5 318
Total des charges	656 578	848 010
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(8 674)	(70 671)
Charges nettes	647 904	777 339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(25 114)	(14 466 958)

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

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB	56 703	(9 272 524)
Parts de catégorie A	(125 343)	(3 174 268)
Parts de catégorie F	19 456	(1 026 366)
Parts de catégorie I	4	(159 113)
Parts de catégorie P	21 708	(566 938)
Parts de catégorie X	2 358	(268 393)
Parts de catégorie UA	–	737
Parts de catégorie UF	–	(22)
Parts de catégorie TA6	–	(72)
Total	(25 114)	(14 466 958)

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de FNB	4 383 067	4 993 012
Parts de catégorie A	3 015 417	3 369 787
Parts de catégorie F	886 904	889 955
Parts de catégorie I	122	170 506
Parts de catégorie P	548 979	625 351
Parts de catégorie X	254 929	276 151
Parts de catégorie UA	–	7 004
Parts de catégorie UF	–	3 152
Parts de catégorie TA6	–	3 730

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

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de FNB	0,02	(1,86)
Parts de catégorie A	(0,04)	(0,94)
Parts de catégorie F	0,02	(1,15)
Parts de catégorie I	0,03	(0,93)
Parts de catégorie P	0,04	(0,91)
Parts de catégorie X	0,02	(0,97)
Parts de catégorie UA	–	0,11
Parts de catégorie UF	–	(0,01)
Parts de catégorie TA6	–	(0,02)

1) Rabais de courtage

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 2023	30 juin 2022
Valeur des titres prêtés	–	8 391 149
Valeur des sûretés reçues	–	8 836 000

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 2023		30 juin 2022	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	23 047	100,0	102 629	100,0
Retenues d'impôts à la source	(52)	(0,2)	(241)	(0,2)
Honoraires de l'agent	(9 195)	(39,9)	(40 951)	(39,9)
Revenu tiré du prêt de titres	13 800	59,9	61 437	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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	82 216 329	106 058 060
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 703	(9 272 524)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	11 348 915
Palements pour le rachat de parts rachetables	(3 268 315)	(14 228 452)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 268 315)	(2 879 537)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(2 207 674)	(2 505 874)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 207 674)	(2 505 874)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 419 286)	(14 657 935)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	76 797 043	91 400 125

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	26 798 979	37 347 302
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(125 343)	(3 174 268)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	100 348	19 950 135
Échange de parts rachetables	(92 037)	–
Palements pour le rachat de parts rachetables	(1 986 039)	(23 945 071)
Réinvestissement des distributions	613 627	680 293
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 364 101)	(3 314 643)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(727 280)	(814 377)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(727 280)	(814 377)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 216 724)	(7 303 288)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	24 582 255	30 044 014

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	9 106 815	8 767 004
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 456	(1 026 366)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	50 050	4 029 127
Échange de parts rachetables	(20 710)	–
Palements pour le rachat de parts rachetables	(1 330 815)	(1 315 511)
Réinvestissement des distributions	179 649	186 492
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 121 826)	2 900 108
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(226 800)	(232 457)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(226 800)	(232 457)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 329 170)	1 641 285
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	7 777 645	10 408 289

Parts de catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 231	2 824 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4	(159 113)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	6
Palements pour le rachat de parts rachetables	–	(2 622 380)
Réinvestissement des distributions	33	31
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	33	(2 622 343)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(33)	(42 087)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(33)	(42 087)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4	(2 823 543)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 235	1 272

Parts de catégorie P		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 387 355	6 879 771
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 708	(566 938)
Transactions sur parts rachetables		
Palements pour le rachat de parts rachetables	(1 163 822)	(577 282)
Réinvestissement des distributions	123 502	141 051
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 040 320)	(436 231)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(133 492)	(152 865)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(133 492)	(152 865)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 152 104)	(1 156 034)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 235 251	5 723 737

Parts de catégorie X		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 450 009	3 154 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 358	(268 393)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	5 400
Palements pour le rachat de parts rachetables	(112 985)	(125 876)
Réinvestissement des distributions	20 486	23 704
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(92 499)	(96 772)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(65 602)	(71 059)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(65 602)	(71 059)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(155 743)	(436 224)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 294 266	2 718 308

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

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de catégorie UA		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	-	129 117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	737
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	-	(129 854)
Réinvestissement des distributions	-	1 382
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(128 472)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	-	(1 382)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1 382)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(129 117)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	-	-
Parts de catégorie UF		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	-	44 093
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(22)
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	-	(44 071)
Réinvestissement des distributions	-	432
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(43 639)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	-	(432)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(432)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(44 093)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	-	-
Parts de catégorie TA6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	-	46 675
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(72)
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	-	(46 236)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(46 236)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	-	(367)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(367)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(46 675)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	-	-

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(25 114)	(14 466 958)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	773	(20 054)
Achat de placements	(4 155 855)	(17 890 983)
Produit de la vente de placements	12 812 286	26 396 790
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	665 569	(2 560 219)
Perte nette réalisée (profit net réalisé) sur les options	211 234	(404)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	2 150 111	19 152 281
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(156 941)	(5 582)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des options	315 557	-
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	-	34 482
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	30 548	(36 271)
Coûts de transaction (note 9)	15 282	16 847
	11 863 450	10 619 929
Flux de trésorerie liés au financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	150 197	35 337 033
Échange de parts rachetables	(112 747)	-
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(8 988 363)	(43 023 984)
Distributions versées aux porteurs de parts, nettes des réinvestissements	(2 447 154)	(2 800 686)
	(11 398 067)	(10 487 637)
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	(773)	20 054
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	465 383	132 292
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	345 083	968 713
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	809 693	1 121 059
Intérêts reçus (versés)	273 365	253 834
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	3 363 832	2 976 197

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Actions – 58,74 %			
Services de communication – 4,79 %			
AT&T Inc.	21 432	680 458	452 853
BCE Inc.	42 600	2 304 085	2 573 040
QYOU Media Inc.	119 232	25 182	8 942
TELUS Corp.	94 000	2 414 392	2 423 320
Warner Bros Discovery Inc.	5 184	205 131	86 119
		5 629 248	5 544 274
Biens de consommation cyclique – 0,16 %			
*Cooltech Corp.	29 051	76 605	385
Parkit Enterprise Inc.	224 100	212 895	183 762
		289 500	184 147
Biens de consommation de base – 0,00 %			
Crumbs Bake Shop Inc.	8 492	132	1
		132	1
Énergie – 6,51 %			
Enbridge Inc.	48 853	2 394 871	2 405 522
Iskander Energy Corp.	320 000	3 200	–
Keyera Corp.	41 500	897 620	1 267 825
Pembina Pipeline Corp.	27 700	854 601	1 153 705
Spartan Delta Corporation	298	–	1 416
Sunoco Ltd. Partnership	22 797	785 091	1 315 526
Corporation TC Énergie	25 884	1 738 804	1 385 829
		6 674 187	7 529 823
Services financiers – 10,17 %			
Banque de Montréal	3 100	321 536	370 884
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	9 500	647 362	629 660
Big Banc Split Corp.	170 000	1 657 500	1 846 200
Banque Canadienne Impériale de Commerce	6 400	351 796	361 984
Definity Financial Corporation	38 500	1 022 133	1 353 275
*GMS Investco Ltd. Partnership, restreintes	550 000	66 000	33 000
Great-West Lifeco Inc.	32 100	719 021	1 234 887
Société financière IGM Inc.	31 791	705 423	1 282 131
Société Financière Manuvie	52 500	859 745	1 314 600
Mogo Inc.	8 873	64 507	8 075
Power Corporation du Canada	18 517	404 250	660 316
Banque Royale du Canada	2 800	297 163	354 256
Financière Sun Life inc.	13 700	624 775	946 122
Banque Toronto-Dominion (La)	16 700	1 129 328	1 371 237
		8 870 539	11 766 627
Technologies de l'information – 0,08 %			
*Calgary Scientific	66 667	250 001	14 000
*Mobidia Technology Inc., catégorie A, série 4	120 000	687	82 692
		250 688	96 692
Immobilier – 24,21 %			
Alliance REIT Unit	78 813	552 449	773 938
Automotive Properties REIT	203 263	1 633 491	2 335 492
BSR REIT	228 600	2 379 296	3 903 580
Crombie REIT	135 736	1 927 828	1 856 868
Fonds de placement immobilier industriel Dream	105 800	1 188 606	1 492 838
European Residential REIT	709 444	3 042 628	2 029 010
Flagship Communities REIT	53 100	1 071 867	1 143 094
Fonds de placement immobilier Granite	20 611	1 144 906	1 615 490

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
InterRent REIT	32 600	381 413	417 932
Invesque Inc.	404 211	5 120 883	428 383
Killam Apartment REIT	48 200	623 868	851 212
Killam Apartment REIT	50 000	672 211	751 000
Nexus Industrial REIT	245 941	1 625 511	2 085 580
*PowerOne Industrial Properties L.P.	2 000	1 534 752	2 217 366
Retail Opportunity Investments Corp.	61 700	1 463 656	1 104 268
SmartCentres REIT	80 900	1 884 256	1 965 061
StorageVault Canada Inc.	519 877	627 911	3 041 280
		26 875 532	28 012 392
Services publics – 12,82 %			
AltaGas Limited	86 690	1 919 911	2 063 222
Boralex Inc., catégorie A	31 670	583 478	1 142 337
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	56 437	1 634 811	2 732 680
Brookfield Renewable Partners Limited Partnership	37 710	535 629	1 472 953
Capital Power Corp.	53 825	1 405 002	2 266 032
Emera Inc.	29 400	1 713 380	1 604 064
Northland Power Inc.	85 505	2 014 856	2 362 503
TransAlta Corporation	95 700	1 368 605	1 186 680
		11 175 672	14 830 471
Total des actions – 58,74 %		59 765 498	67 964 427
Fonds d'investissement – 36,41 %			
Fonds d'actions privilégiées canadiennes de premier ordre	69 495	1 253 583	1 281 488
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	20 000	3 492 779	2 727 395
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	220 000	4 950 223	4 039 200
Fonds d'occasions de crédit Purpose	100	1 970	1 730
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	165 000	1 572 960	1 243 742
Fonds de lingots d'or Purpose	150 000	4 408 500	4 312 500
Fonds de dividendes international Purpose	510 000	10 695 147	10 462 650
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	100	1 953	2 030
Fonds de rendement stratégique Purpose	1 015 000	19 593 649	18 056 850
Total des fonds d'investissement – 36,41 %		45 970 764	42 127 585
Fonds du marché monétaire – 0,91 %			
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	10 480	1 048 990	1 048 629
Total des fonds du marché monétaire – 0,91 %		1 048 990	1 048 629
Titres à revenu fixe – 2,76 %			
Obligations de sociétés canadiennes – 0,00 %			
Cricket Media Inc., obligation convertible, billet à ordre, 5,00 %, 21/09/2025	451 862	34 750	–
		34 750	–
Obligations de sociétés étrangères – 2,76 %			
99 Escrow Issuer Inc., 7,50 %, 15/01/2026	2 000 000	2 431 612	1 019 978
Curo Group Holdings Corporation, rachetables, 7,50 %, 01/08/2028	5 139 000	6 005 794	2 178 525
		8 437 406	3 198 503
Total des titres à revenu fixe – 2,76 %		8 472 156	3 198 503
Coûts de transaction (note 9)			
		(78 891)	–
Total des placements – 98,82 %		115 178 517	114 339 144
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,04) %			
			(41 083)
Options (tableau 2) – 0,14 %			
			160 560
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,70 %			
			809 693
Autres actifs, moins les passifs – 0,38 %			
			419 381
Actif net – 100,00 %			115 687 695

*Titres privés classés au niveau 3.

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

Au 30 juin 2023

TABLEAU 1 - CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 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	2023-09-22	CAD	8 833 005	USD	6 707 626	0,7590	0,7560	(41 083)
									(41 083)

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

TABLEAU 2 - OPTIONS

Au 30 juin 2023

Options de vente vendues en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
SPDR S&P 500 ETF Trust	(400)	365,00	2024-01-20	(681 533)	(176 986)
				(681 533)	(176 986)
Options de vente achetées en USD	Nombre de contrats	Prix d'exercice (USD)	Date d'échéance	Prime reçue (CAD)	Juste valeur (CAD)
SPDR S&P 500 ETF Trust	400	400,00	2024-01-20	1 146 982	337 546
				1 146 982	337 546
				465 449	160 560



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 2023 et 31 décembre 2022 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
En circulation au 31 décembre 2021	4 830 305	3 545 999	773 328	233 756	647 070
Émises	525 000	2 062 415	386 180	–	2 559
Rachetées	–	137 992	38 111	6	28 842
Réinvesties	(875 000)	(2 666 662)	(236 890)	(233 641)	(71 090)
En circulation au 31 décembre 2022	4 480 305	3 079 744	960 729	121	607 381
Émises	–	12 822	8 514	–	–
Réinvesties	–	70 604	18 908	3	13 882
Rachetées	(175 000)	(239 599)	(144 245)	–	(129 537)
En circulation au 30 juin 2023	4 305 305	2 923 571	843 906	124	491 726

	Parts de catégorie X	Parts de catégorie UA	Parts de catégorie UF	Parts de catégorie TA6
En circulation au 31 décembre 2021	280 222	9 800	3 140	4 562
Émises	483	–	–	–
Rachetées	4 514	107	31	–
Réinvesties	(25 108)	(9 907)	(3 171)	(4 562)
En circulation au 31 décembre 2022	260 111	–	–	–
Émises	–	–	–	–
Réinvesties	2 169	–	–	–
Rachetées	(11 840)	–	–	–
En circulation au 30 juin 2023	250 440	–	–	–

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 la valeur liquidative moyenne 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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	65 616 983	–	2 347 444	67 964 427
Titres à revenu fixe	–	3 198 503	–	3 198 503
Fonds	43 176 214	–	–	43 176 214
Options	337 546	–	–	337 546
Total des actifs financiers	109 130 743	3 198 503	2 347 444	114 676 690

Passifs financiers

Contrats de change à terme	–	41 083	–	41 083
Options	176 986	–	–	176 986
Total des passifs financiers	176 986	41 083	–	218 069
Total des actifs et passifs financiers	108 953 757	3 157 420	2 347 444	114 458 621

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	68 682 823	785 973	2 396 410	71 865 206
Titres à revenu fixe	–	5 217 631	–	5 217 631
Fonds	48 524 824	–	–	48 524 824
Options	113 059	–	–	113 059
Total des actifs financiers	117 320 706	6 003 604	2 396 410	125 720 720
Passifs financiers				
Options	40 078	–	–	40 078
Contrats de change à terme	–	198 024	–	198 024
Total des passifs financiers	40 078	198 024	–	238 102
Total des actifs et passifs financiers	117 280 628	5 805 580	2 396 410	125 482 618

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 2023 et le 31 décembre 2022, 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 2023 et 31 décembre 2022.

	2023 (\$)	2022 (\$)
Au début de la période	2 396 410	2 275 156
Variation nette latente	(48 966)	121 254
À la fin de la période	2 347 444	2 396 410

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

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 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 3,4 millions de dollars (3,6 millions de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, est présentée ci-après :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Échéance	\$	%	\$	%
De 1 an à 3 ans	3 198 503	100,0	577 989	11,0
De 3 ans à 5 ans	–	–	1 384 906	26,5
Plus de 5 ans	–	–	3 254 736	62,4
Exposition totale	3 198 503	100,0	5 217 631	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 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	18 256 187	(8 874 088)	9 382 099	8,1
Exposition nette	18 256 187	(8 874 088)	9 382 099	8,1

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Franç suisse	4 999	–	4 999	–
Dollar américain	20 757 222	(11 518 186)	9 239 036	7,3
Exposition nette	20 762 221	(11 518 186)	9 244 035	7,3

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 0,5 million de dollars (0,5 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
Notes des obligations	% de Total des obligations	% de l'actif net	% de Total des obligations	% de l'actif net
Inférieure à BBB	100,0	2,8	88,9	3,7
Aucune note	–	–	11,1	0,5
Total	100,0	2,8	100,0	4,1

F) IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 9 946 179 \$ (12 274 458 \$ en 2021) 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 2023		31 décembre 2022	
Fonds sous-jacents	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds d'actions privilégiées canadiennes de premier ordre	1,1	11,6	1,1	11,8
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2,4	0,0	2,1	0,0
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	3,5	16,0	3,3	4,0
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	0,9	0,5	–	–
Fonds d'occasions de crédit Purpose	0,0	0,0	0,0	0,0
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	1,1	12,3	1,0	2,7
Fonds de lingots d'or Purpose	3,7	4,1	3,3	1,1
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	–	–	0,0	0,0
Fonds de dividendes international Purpose	9,0	21,9	7,8	17,5
Fonds multi-stratégies neutre au marché Purpose	0,0	0,0	0,0	0,0
Fonds de rendement stratégique Purpose	15,6	21,3	19,9	9,1



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	25 442 767	17 320 654
Trésorerie et équivalents de trésorerie	150 112	263 981
Trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	815 122	790 989
Créances :		
Distributions	46 602	38 865
Titres de placement vendus	–	2 254 685
Charges payées d'avance	33 780	28 790
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	472 528	207 265
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	300 343	131 721
Total de l'actif	27 261 254	21 036 950
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	23 830	19 073
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	3 969	1 281
Autres charges à payer (note 5)	651	868
Parts de capital rachetées	14 588	–
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	144 144	153 597
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	192 140	169 377
Total du passif	379 322	344 196
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 881 932	20 692 754

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	25 368 334	18 938 670
Parts de catégorie A	157 326	212 176
Parts de catégorie F	1 356 272	1 541 908
Total	26 881 932	20 692 754
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	1 250 000	975 000
Parts de catégorie A	8 449	11 839
Parts de catégorie F	66 978	79 550
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	20,29	19,42
Parts de catégorie A	18,62	17,92
Parts de catégorie F	20,25	19,38

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 multi-stratégies neutre au
marché Purpose.

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	249 801	102 105
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	–	(6 927)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(27 155)	(24 554)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(32 616)	742
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	443 665	18 849
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats à terme standardisés	(296 012)	(17 731)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	446 135	(1 102 035)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	274 716	74 735
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	145 858	(336 499)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	–	1 169
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	1 204 392	(1 290 146)
Revenu tiré du prêt de titres ²	3 466	2 806
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3 072)	1 965
Total des produits	1 204 786	(1 285 375)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	64 941	56 673
Charges d'intérêts et bancaires	22 415	207
Retenues d'impôts à la source (note 7)	6 333	–
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 688	2 688
Coûts de transaction (note 9) ¹	1 242	21
Autres charges (note 5)	10 822	11 805
Total des charges	108 441	71 394
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 096 345	(1 356 769)

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

Parts de FNB	1 028 151	(1 103 451)
Parts de catégorie A	6 386	(24 411)
Parts de catégorie F	61 808	(225 273)
Parts de catégorie D	–	(2 586)
Parts de catégorie P	–	(1 048)
Total	1 096 345	(1 356 769)

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

Parts de FNB	1 158 425	825 552
Parts de catégorie A	9 100	18 780
Parts de catégorie F	70 449	167 554
Parts de catégorie D	–	2 881
Parts de catégorie P	–	1 318

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

Parts de FNB	0,89	(1,34)
Parts de catégorie A	0,70	(1,30)
Parts de catégorie F	0,88	(1,34)
Parts de catégorie D	–	(0,90)
Parts de catégorie P	–	(0,79)

1) Rabais de courtage 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 2023		30 juin 2022	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	5 927	100,0	4 677	100,0
Retenues d'impôts à la source	(151)	(2,5)	–	–
Honoraires de l'agent	(2 310)	(39,0)	(1 871)	(40,0)
Revenu tiré du prêt de titres	3 466	58,5	2 806	60,0

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



ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	18 938 670	15 562 641
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 028 151	(1 103 451)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 401 513	2 874 273
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 401 513	2 874 273
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 429 664	1 770 822
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	25 368 334	17 333 463

Parts de catégorie A

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	212 176	389 958
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 386	(24 411)
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(61 236)	(147 935)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(61 236)	(147 935)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(54 850)	(172 346)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	157 326	217 612

Parts de catégorie F

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 541 908	3 634 725
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 808	(225 273)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	22 000
Échange de parts rachetables	–	49 008
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(247 444)	(899 564)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(247 444)	(828 556)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(185 636)	(1 053 829)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 356 272	2 580 896

Parts de catégorie D

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	–	58 945
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(2 586)
Transactions sur parts rachetables		
Échange de parts rachetables	–	(49 008)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	–	(7 351)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	–	(56 359)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(58 945)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	–

Parts de catégorie P

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	–	23 360
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(1 048)
Transactions sur parts rachetables		
Paiements pour le rachat de parts rachetables	–	(22 312)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	–	(22 312)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(23 360)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	–

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 096 345	(1 356 769)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(10 442)	(1 965)
Achat de placements	(12 793 994)	(3 757 253)
Produit de la vente de placements	7 339 391	137 901
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	32 616	(742)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(446 135)	1 102 035
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(274 716)	(74 735)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats à terme standardisés	(146 406)	336 499
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(5 500)	(14 980)
Variation nette de la trésorerie détenue par un courtier au titre de dépôts de garantie	(24 133)	58 052
Coûts de transaction (note 9)	1 242	21
	(5 231 732)	(3 571 936)

Flux de trésorerie de financement

Produit de l'émission de parts rachetables	5 401 513	2 896 273
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(294 092)	(1 077 162)
	5 107 421	1 819 111
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	10 442	1 965
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(124 311)	(1 752 825)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	263 981	2 576 541
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	150 112	825 681
Intérêts reçus (versés)	–	(6 927)
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	235 731	90 143

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'investissement – 66,76 %			
Essence RBOB	341 837	9 434 374	11 113 120
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	20 180	2 037 233	2 006 880
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	17 618	2 045 372	2 019 796
Fonds tactique d'actions couvert international Purpose	157 383	2 857 420	2 806 926
Total des fonds d'investissement – 66,76 %		16 374 399	17 946 722
Fonds du marché monétaire – 27,89 %			
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	149 897	7 469 661	7 496 045
Total des fonds du marché monétaire – 27,89 %		7 469 661	7 496 045
Coûts de transaction (note 9)		(1 628)	–

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Total des placements – 94,65 %			
		23 842 432	25 442 767
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 1,22 %			
			328 384
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 2) – 0,40 %			
			108 203
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,56 %			
			150 112
Garantie – 3,03 %			
			815 122
Autres actifs, moins les passifs – 0,14 %			
			37 344
Actif net – 100,00 %			26 881 932

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

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 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 inc.	A-1	2023-07-31	AUD	281 098	USD	186 438	0,6630	0,6670	1 288
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	BRL	6 600 100	USD	1 300 000	0,1970	0,2080	94 697
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	BRL	484 000	USD	100 000	0,2070	0,2080	763
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	CAD	512 970	USD	376 693	0,7340	0,7550	14 158
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	CAD	131 820	USD	100 000	0,7590	0,7550	(598)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	CHF	352 494	USD	391 538	1,1110	1,1210	4 550
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	CLP	975 875 411	USD	1 198 128	0,0010	0,0010	18 975
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	CLP	80 200 000	USD	100 000	0,0010	0,0010	(473)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	CZK	8 719 000	USD	400 000	0,0460	0,0460	(375)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	CZK	2 209 050	USD	100 000	0,0450	0,0460	1 685
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	HUF	424 539 600	USD	1 200 000	0,0030	0,0030	45 045
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	HUF	34 520 350	USD	100 000	0,0030	0,0030	451
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	ILS	744 908	USD	200 000	0,2680	0,2700	1 488
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	JPY	56 208 000	USD	400 000	0,0070	0,0070	(11 627)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	JPY	13 848 340	USD	100 000	0,0070	0,0070	(4 784)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	KRW	390 000 000	USD	300 000	0,0008	0,0008	(4 805)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	KRW	264 900 000	USD	200 000	0,0008	0,0008	1 728
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	KRW	254 200 000	USD	200 000	0,0008	0,0008	(9 040)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	MXN	28 866 211	USD	1 599 902	0,0550	0,0580	102 368
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	NZD	329 625	USD	205 225	0,6230	0,6140	(3 916)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	TWD	24 424 000	USD	800 000	0,0330	0,0320	(17 624)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	TWD	12 196 000	USD	400 000	0,0330	0,0320	(9 495)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	183 237	AUD	281 098	1,5340	1,5000	(5 527)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	100 000	CAD	134 250	1,3420	1,3240	(1 831)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	395 883	CHF	352 494	0,8900	0,8920	1 203
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	300 000	CNH	2 120 400	7,0680	7,2540	10 176
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	300 000	CNH	2 133 690	7,1120	7,2540	7 750
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	396 933	EUR	368 989	0,9300	0,9150	(8 307)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	300 000	GBP	243 287	0,8110	0,7870	(11 971)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	400 000	ILS	1 496 068	3,7400	3,7040	(5 212)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	1 496 276	JPY	207 280 593	138,5310	143,6740	70 921
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	1 200 000	MYR	5 530 200	4,6090	4,6580	17 020
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	1 201 676	NOK	13 253 810	11,0290	10,7220	(45 557)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	200 000	NZD	329 625	1,6480	1,6300	(3 002)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	900 000	THB	31 128 300	34,5870	35,3540	25 862
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	300 000	THB	10 377 000	34,5900	35,3540	8 587
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	200 000	THB	6 929 000	34,6450	35,3540	5 313
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	100 000	TRY	2 446 250	24,4630	26,1850	8 712
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	100 000	TRY	2 323 130	23,2310	26,1850	14 938
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-31	USD	1 100 000	TWD	33 803 000	30,7300	31,0470	14 850
									328 384



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

TABLEAU 2 – CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Au 30 juin 2023

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							
1 259 563	Obligation australienne à 10 ans	2023-09-15	12	AUD	118,94	1 231 191	(28 372)
80 421	Cacao	2023-09-14	2	USD	3 035,33	88 838	8 417
284 258	Indice E-mini S&P 500	2023-09-15	1	USD	4 291,50	297 290	13 032
1 311 776	Euro-BTP	2023-09-07	8	EUR	113,43	1 342 762	30 986
962 274	Contrat à terme standardisé Euro-Bund	2023-09-07	5	EUR	133,13	966 653	4 379
1 358 581	Obligation japonaise à 10 ans (OSE)	2023-09-12	1	JPY	147,98	1 363 814	5 233
260 366	Bovins vivants	2023-08-31	3	USD	163,78	281 655	21 289
184 525	LME Nickel	2023-09-18	1	USD	23 215,00	163 016	(21 509)
190 367	Carburant diesel à faible teneur en soufre G	2023-08-10	2	USD	718,50	186 127	(4 239)
1 128 389	Indice Mini MSCI EAO	2023-09-15	8	USD	2 129,44	1 142 199	13 810
1 164 030	Indice Nasdaq 100 E-mini	2023-09-15	3	USD	14 644,65	1 219 061	55 031
187 850	Palladium	2023-09-27	1	USD	1 418,00	161 884	(25 965)
199 441	Platine	2023-10-27	3	USD	1 003,67	181 464	(17 977)
86 473	Soja	2023-11-14	1	USD	1 305,50	88 974	2 500
377 461	Farine de soja	2023-08-14	7	USD	407,04	383 820	6 359
1 820 980	Billet américain à 10 ans (CBT) sept. 2023	2023-09-20	12	USD	114,55	1 784 687	(36 293)
10 856 755						10 883 435	26 681
Contrats à terme standardisés – Positions vendeur							
(1 237 580)	Obligations du gouvernement du Canada à 10 ans	2023-09-20	(10)	CAD	123,76	(1 225 300)	12 280
(635 930)	Cuivre	2023-09-27	(5)	USD	384,03	(622 550)	13 380
(389 195)	Mais	2023-09-14	(10)	USD	587,58	(323 570)	65 625
(135 755)	Essence RBOB août 2023	2023-07-31	(1)	USD	243,99	(141 597)	(5 842)
(316 814)	Porcs maigres	2023-08-14	(7)	USD	85,41	(343 481)	(26 667)
(451 789)	LME Aluminium	2023-08-14	(6)	USD	2 273,58	(424 201)	27 588
(165 266)	Position acheteur sur contrat à terme sur titres d'État britanniques (UK Gilt)	2023-09-27	(1)	GBP	98,23	(160 336)	4 930
(122 990)	Gaz naturel	2023-07-27	(4)	USD	2,32	(148 266)	(25 276)
(139 065)	Carburant diesel à très faible teneur en soufre au port de New York août 2023	2023-07-31	(1)	USD	249,94	(136 183)	2 882
(223 138)	Blé (CBT)	2023-09-14	(5)	USD	673,75	(215 603)	7 535
(285 828)	Pétrole brut WTI	2023-07-20	(3)	USD	71,92	(280 741)	5 087
(4 103 350)						(4 021 828)	81 522
6 753 405						6 861 607	108 203



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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts				
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de catégorie D	Parts de catégorie P
En circulation au 31 décembre 2021	775 000	20 816	181 399	3 003	1 319
Émises	375 000	–	3 690	–	–
Rachetées	(175 000)	(8 977)	(105 539)	(3 003)	(1 319)
En circulation au 31 décembre 2022	975 000	11 839	79 550	–	–
Émises	275 000	–	–	–	–
Rachetées	–	(3 390)	(12 572)	–	–
En circulation au 30 juin 2023	1 250 000	8 449	66 978	–	–

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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	25 442 768	–	–	25 442 768
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	300 342	–	–	300 342
Contrats de change à terme	–	472 528	–	472 528
Total des actifs financiers	25 743 110	472 528	–	26 215 638

Passifs financiers

Contrats à terme standardisés sur indice boursier	192 140	–	–	192 140
Contrats de change à terme	–	144 144	–	144 144
Total des passifs financiers	192 140	144 144	–	336 284
Total des actifs et passifs financiers	25 550 970	328 384	–	25 879 354

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds	17 320 654	–	–	17 320 654
Contrats à terme standardisés sur indice boursier	90 825	–	–	90 825
Contrats à terme standardisés sur titres à revenu fixe	40 896	–	–	40 896
Contrats de change à terme	–	207 265	–	207 276
Total des actifs financiers	17 452 375	207 265	–	17 659 641

Passifs financiers

Contrats à terme standardisés sur indice boursier	75 542	–	–	75 542
Contrats à terme standardisés sur titres à revenu fixe	93 835	–	–	93 835
Contrats de change à terme	–	153 597	–	153 597
Total des passifs financiers	169 377	153 597	–	322 974
Total des actifs et passifs financiers	17 282 998	53 668	–	17 336 666

Au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023 et 31 décembre 2022, 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.

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

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 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	(380 176)	–	(380 176)	(1,4)
Réal brésilien	–	1 949 320	1 949 320	7,3
Livre sterling	195 370	(409 227)	(213 857)	(0,8)
Peso chilien	–	1 737 465	1 737 465	6,5
Yuan chinois	22 954	(776 586)	(753 632)	(2,8)
Couronne tchèque	38	663 403	663 441	2,5
Euro	(407 571)	(533 921)	(941 492)	(3,5)
Forint hongrois	–	1 766 938	1 766 938	6,6
Shekel israélien	–	(268 561)	(268 561)	(1,0)
Yen japonais	(129 108)	(1 264 743)	(1 393 851)	(5,2)
Ringgit malaisien	–	(1 572 002)	(1 572 002)	(5,9)
Peso mexicain	–	2 220 935	2 220 935	8,3
Couronne norvégienne	–	(1 636 799)	(1 636 799)	(6,1)
Won sud-coréen	–	914 813	914 813	3,4
Dollar de Taiwan	–	120 150	120 150	0,5
Baht thaïlandais	–	(1 814 098)	(1 814 098)	(6,8)
Lire turque	–	(241 187)	(241 187)	(0,9)
Dollar américain	3 242 665	(1 038 056)	2 204 609	8,2
Exposition nette	2 544 172	(182 156)	2 362 016	8,8

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	(350 460)	(272 345)	(622 805)	(3,0)
Livre sterling	159 281	(267 598)	(108 317)	(0,5)
Peso chilien	–	407 145	407 145	2,0
Renminbi chinois	24 644	–	24 644	0,1
Euro	(320 669)	–	(320 669)	(1,6)
Forint hongrois	–	719 028	719 028	3,5
Shekel israélien	–	135 657	135 657	0,7
Yen japonais	(186 294)	(281 115)	(467 409)	(2,3)
Peso mexicain	–	413 947	413 947	2,0
Dollar néo-zélandais	1	(272 212)	(272 211)	(1,3)
Couronne norvégienne	–	(690 112)	(690 112)	(3,3)
Zloty polonais	–	701 718	701 718	3,4
Franc suisse	1	(563 777)	(563 776)	(2,7)
Dollar de Taiwan	–	(544 482)	(544 482)	(2,6)
Baht thaïlandais	–	135 219	135 219	0,6
Lire turque	–	412 158	412 158	2,0
Dollar américain	3 486 599	(246 522)	3 240 077	15,7
Total	2 813 103	(213 291)	2 599 812	12,7

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 0,1 million de dollars (0,1 million de dollars au 31 décembre 2022). 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 2022 et 2021, le Fonds n'avait pas de pertes en capital et avait des pertes autres qu'en capital reportées de 11 426 880 \$ (11 426 880 \$ en 2021) aux fins de l'impôt sur le revenu, venant à échéance comme suit : 1 403 578 \$ 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'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 2023		31 décembre 2022	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	7,5	0,0	–	–
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	7,5	0,0	–	–
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	27,9	0,2	32,6	0,2
Fonds tactique d'actions couvert international Purpose	10,4	78,7	10,4	19,2
Fonds tactique d'actions couvert Purpose	–	–	40,7	110,5



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

Aux

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	525 432 415	554 253 752
Trésorerie et équivalents de trésorerie	73 632 056	17 860 075
Créances :		
Intérêts	6 363 166	6 312 574
Distributions	25 310	375 554
Parts de capital vendues	1 164 443	4 570 007
Charges payées d'avance	324 177	142 724
Actifs dérivés :		
Bons de souscription	17 968	–
Profit latent sur les contrats de change à terme	37 524	2 477 690
Total de l'actif	606 997 059	585 992 376
Passif		
Placements :		
Placements vendus à découvert	15 495 096	16 472 878
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	531 936	465 031
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	162	–
Autres charges à payer (note 5)	269 948	207 072
Dividendes	–	91 762
Distributions	570 006	466 630
Parts de capital rachetées	1 822 085	322 438
Titres de placement achetés	–	145 551
Montants à payer sur les contrats à terme	46 204	46 204
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	1 329 073	159 794
Total du passif	20 064 510	18 377 360
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	586 932 549	567 615 016

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	106 494 252	91 906 877
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	7 049 599	1 988 286
Parts de catégorie A	43 027 091	39 444 234
Parts de catégorie F	411 062 063	406 941 267
Parts de catégorie I	1 260	6 799 581
Parts de catégorie A2	1 027 160	1 149 877
Parts de catégorie F2	13 622 880	14 798 312
Parts de catégorie I2	4 648 244	4 586 582
Total	586 932 549	567 615 016
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	6 150 000	5 225 000
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	275 000	75 000
Parts de catégorie A	4 515 514	4 050 861
Parts de catégorie F	41 600 786	40 547 856
Parts de catégorie I	123	655 221
Parts de catégorie A2	108 388	118 931
Parts de catégorie F2	1 301 657	1 394 614
Parts de catégorie I2	256 171	253 334
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	17,32	17,59
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	25,63	26,51
Parts de catégorie A	9,53	9,74
Parts de catégorie F	9,88	10,04
Parts de catégorie I	10,22	10,38
Parts de catégorie A2	9,48	9,67
Parts de catégorie F2	10,47	10,61
Parts de catégorie I2	18,14	18,10

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	3 190 552	2 432 725
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	14 454 755	9 585 416
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(419 246)	–
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	2 956 444	10 093 553
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	9 561 519	(1 074 952)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(14 836 440)	(37 759 696)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(3 609 445)	(2 441 174)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des bons de souscription	(29 242)	(31 843)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(114 560)	–
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	11 154 337	(19 195 971)
Revenu tiré du prêt de titres ^{2,3}	59 806	34 132
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(352 077)	(450 972)
Total des produits	10 862 066	(19 612 811)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 559 778	1 989 824
Frais d'intérêts sur les positions vendeur	241 762	273 924
Charges de dividendes sur les positions vendeur	182 003	360 942
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	108 495	114 906
Retenues d'impôts à la source (note 7)	108 469	44 785
Coûts de transaction (note 9) ¹	69 309	133 291
Frais d'emprunt d'actions	22 150	172 666
Honoraires d'audit et de fiscalité	17 090	–
Droits payables aux bourses de valeurs	16 574	14 938
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	8 784	–
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 471	991
Charges d'intérêts et bancaires	2 376	48 465
Primes de rendement (note 5)	–	36 620
Autres charges (note 5)	212 775	1 170
Total des charges	3 552 036	3 192 522
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 310 030	(22 805 333)

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

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB	1 188 076	(2 498 428)
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	(180 414)	–
Parts de catégorie A	329 650	(1 776 623)
Parts de catégorie F	5 586 203	(16 433 491)
Parts de catégorie I	76 446	(1 002 253)
Parts de catégorie A2	10 030	(78 327)
Parts de catégorie F2	213 377	(827 796)
Parts de catégorie I2	86 662	(188 415)
Total	7 310 030	(22 805 333)

Nombre moyen de parts en circulation (note 8)

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de FNB	5 993 646	2 589 503
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	242 403	–
Parts de catégorie A	4 332 337	3 199 036
Parts de catégorie F	42 061 553	30 467 849
Parts de catégorie I	457 285	2 062 332
Parts de catégorie A2	118 232	151 597
Parts de catégorie F2	1 350 002	1 775 633
Parts de catégorie I2	254 169	247 949

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

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de FNB	0,20	(0,96)
Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains	(0,75)	–
Parts de catégorie A	0,07	(0,55)
Parts de catégorie F	0,13	(0,54)
Parts de catégorie I	0,16	(0,49)
Parts de catégorie A2	0,08	(0,52)
Parts de catégorie F2	0,15	(0,46)
Parts de catégorie I2	0,35	(0,76)

1) Rabais de courtage

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 2023	30 juin 2022
Valeur des titres prêtés	57 269 540	20 425 459
Valeur des sûretés reçues	60 392 782	21 559 499

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 2023		30 juin 2022	
	\$	%	\$	%
Revenu brut tiré du prêt de titres	112 567	100,0	62 464	100,0
Retenues d'impôts à la source	(12 894)	(11,5)	(5 579)	(8,9)
Honoraires de l'agent	(39 867)	(35,4)	(22 753)	(36,4)
Revenu tiré du prêt de titres	59 806	53,1	34 132	54,6

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	91 906 877	29 760 329
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 188 076	(2 498 428)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	23 052 056	35 303 140
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(6 485 257)	(6 583 017)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	16 566 799	28 720 123
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(3 167 500)	(1 419 688)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 167 500)	(1 419 688)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 587 375	24 802 007
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	106 494 252	54 562 336

Parts de FNB non couvertes en devises libellées en dollars américains		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 988 286	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(180 414)	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 751 262	-
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(1 305 560)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 445 702	-
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(203 975)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(203 975)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 061 313	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	7 049 599	-

Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	39 444 234	30 740 461
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	329 650	(1 776 623)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 068 846	11 199 240
Échange de parts rachetables	(393 201)	(178 673)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(3 127 431)	(4 021 976)
Réinvestissement des distributions	992 660	699 489
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 540 874	7 698 080
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(1 287 667)	(961 670)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 287 667)	(961 670)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 582 857	4 959 787
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	43 027 091	35 700 248

Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	406 941 267	288 579 637
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 586 203	(16 433 491)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	87 168 103	180 788 745
Échange de parts rachetables	(1 429 034)	(200 659)
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(83 034 901)	(58 759 390)
Réinvestissement des distributions	8 452 127	6 661 003
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11 156 295	128 489 699
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(12 621 702)	(9 308 823)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 621 702)	(9 308 823)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 120 796	102 747 385
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	411 062 063	391 327 022

Parts de catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	6 799 581	17 528 226
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76 446	(1 002 253)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10 000 000
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(6 874 767)	(3 039 619)
Réinvestissement des distributions	116 872	625 228
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 757 895)	7 585 609
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(116 872)	(625 228)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(116 872)	(625 228)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 798 321)	5 958 128
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 260	23 486 354

Parts de catégorie A2		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 149 877	1 652 448
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 030	(78 327)
Transactions sur parts rachetables		
Paielements pour le rachat de parts rachetables	(116 992)	-
Réinvestissement des distributions	17 064	34 928
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(99 928)	34 928
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(32 819)	(42 274)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(32 819)	(42 274)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(122 717)	(85 673)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 027 160	1 566 775



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

Pour les exercices clos les

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de catégorie F2		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	14 798 312	21 622 178
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213 377	(827 796)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	700 098	1 041 472
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(1 715 349)	(5 101 508)
Réinvestissement des distributions	28 980	44 658
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(986 271)	(4 015 378)
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(402 538)	(536 889)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(402 538)	(536 889)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 175 432)	(5 380 063)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	13 622 880	16 242 115

Parts de catégorie I2

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 586 582	4 731 841
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 662	(188 415)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	230 000
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(25 000)	(60 000)
Réinvestissement des distributions	76 181	74 603
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	51 181	244 603
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement	(76 181)	(74 603)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(76 181)	(74 603)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 662	(18 415)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 648 244	4 713 426

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 310 030	(22 805 333)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	(61 999)	450 972
Achat de placements	(229 118 776)	(281 200 122)
Produit de la vente de placements	244 838 481	117 677 105
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(2 956 444)	(10 093 553)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	14 836 440	37 759 696
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	3 609 445	2 441 174
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des bons de souscription	29 242	31 843
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	(233 607)	(1 700 929)
Coûts de transaction (note 9)	65 526	133 291
	38 318 338	(157 305 856)

Flux de trésorerie liés au financement

Produit de l'émission de parts rachetables	128 145 929	236 978 503
Échange de parts rachetables	(1 822 235)	(379 332)
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(101 185 610)	(70 710 583)
Distributions versées aux porteurs, nettes des réinvestissements	(7 746 440)	(4 679 474)
	17 391 644	161 209 114

Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	61 999	(450 972)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	55 709 982	3 903 258
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	17 860 075	4 141 335
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	73 632 056	7 593 621
Intérêts reçus (versés)	14 404 163	7 942 010
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	2 965 011	2 246 745
Intérêts payés (reçus) sur les positions vendeur	241 762	273 924
Dividendes versés (reçus) sur les positions vendeur	182 003	360 942

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



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur – 87,98 %			
Actions – 14,79 %			
Biens de consommation de base – 2,21 %			
*Southeastern Groceries Inc.	445 000	13 378 240	12 969 303
		13 378 240	12 969 303
Énergie – 3,46 %			
Advantage Energy Ltd.	371 515	2 957 773	3 213 605
Athabasca Oil Corp.	454 064	484 075	1 303 163
Cenovus Energy Inc., privilégiées	25 000	549 125	470 000
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1	75 000	1 133 250	996 000
Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 3	134 183	2 709 113	2 475 676
Delek US Holdings Inc.	146 724	4 380 058	4 655 224
HF Sinclair Corp.	67 754	3 273 127	4 004 065
MEG Energy Corp.	100 960	1 788 570	2 120 160
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	1 100 000	1 337 020	1 028 500
		18 612 111	20 266 393
Services financiers – 4,27 %			
Brookfield Corp., privilégiées, série 24, perpétuelles	79 595	1 515 742	1 042 694
Brookfield Corp., privilégiées, série 26, perpétuelles	101 469	2 070 032	1 399 258
Brookfield Corp., privilégiées, série 30, perpétuelles	154 700	3 128 018	2 954 770
Brookfield Corp., privilégiées, série 32, perpétuelles	62 600	1 241 342	1 201 920
Brookfield Corp., privilégiées, série 34, perpétuelles	176 350	3 614 054	2 893 903
Brookfield Corp., privilégiées, série 40, perpétuelles	128 623	2 374 777	2 020 667
Clairvest Group Inc.	10 900	477 121	983 180
Curo Group Holdings Corp.	510 286	3 069 653	912 602
ECN Capital Corp.	1 167 800	7 144 349	3 118 026
ECN Capital Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	43 450	1 014 087	836 413
Element Fleet Management Corp., privilégiées, série C	25 300	622 523	627 440
Enova International Inc.	16 354	523 306	1 150 843
Finance of America Cos. Inc.	560 224	2 054 286	1 417 519
Granite Point Mortgage Trust Inc.	250 284	2 689 344	1 757 288
Katapult Holdings Inc.	612 619	3 301 686	730 410
Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, perpétuelles	21 950	538 480	463 145
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 16, 4,50 %	27 500	605 295	681 725
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 2	14 500	312 080	321 755
Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18	29 000	606 585	605 810
		36 902 760	25 119 368
Produits industriels – 0,92 %			
LSB Industries Inc.	412 830	7 579 857	5 386 931
		7 579 857	5 386 931
Matériaux – 0,01 %			
Century Aluminum Co.	4 394	74 562	50 759
		74 562	50 759
Immobilier – 0,60 %			
Park Hotels & Resorts Inc	85 000	1 777 990	1 443 580
Slate Grocery REIT	157 175	1 888 473	2 047 990
		3 666 463	3 491 570
Services publics – 3,32 %			
*Talen Energy Corporation	39 782	7 380 826	2 417 668
*Talen Energy Corporation, NPV, 144A	215 613	9 275 499	13 103 428
TransAlta Corp., privilégiées, série A, perpétuelles	38 425	652 723	464 943
TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles, convertibles	134 300	2 778 231	2 425 458
TransAlta Corp., actions privilégiées, série E, perpétuelles	51 900	1 199 586	1 085 229
		21 286 865	19 496 726
Total des actions – 14,79 %		101 500 858	86 781 050

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Titres à revenu fixe – 60,06 %			
Obligations de sociétés canadiennes – 22,38 %			
AIMCo Realty Investors L.P., rachetables, 2,26 %, 26/06/2024	6 000 000	6 082 740	5 814 851
Baytex Energy Corporation, rachetables, 8,500 %, 30/04/2030	2 000 000	2 632 569	2 590 099
Bell MTS Inc., rachetables, 4,000 %, 27/05/2024	5 000 000	4 931 000	4 927 439
Cameco Corp., rachetables, 4,19 %, 24/06/2024	2 000 000	1 977 000	1 966 192
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, perpétuelles, 7,365 %, 28/09/2027	3 500 000	3 530 620	3 435 600
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 1,589 %, 24/11/2023	5 000 000	4 921 000	4 927 689
ECN Capital Corp., rachetables, 6 %, 31/12/2026	1 000 000	1 000 000	792 320
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 24/02/2024	10 000 000	9 681 000	9 766 326
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/12/2047	1 000 000	1 175 722	1 215 965
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01/09/2024	4 000 000	4 032 400	3 848 537
Gouvernement du Canada, obligations à rendement réel, 1,25 %, 01/12/2047	1	268 140	–
Gouvernement du Canada, obligations à rendement réel	25 000 000	25 503 751	24 809 649
Hudbay Minerals Inc., rachetables, 4,5 %, 01/04/2026	1 793 000	2 090 401	2 214 097
Hydro One Inc., rachetables, 2,54 %, 05/04/2024	5 000 000	4 865 250	4 899 555
Occidental Petroleum Corp., rachetables, 7,25 %, 01/02/2027	4 982 700	6 302 175	6 186 300
Les Compagnies Loblaw Limitée, rachetables, 3,918 %, 10/06/2024	5 000 000	4 934 200	4 929 733
Société Financière Manuvie, rachetables, 4,1 %, 19/03/2082	3 700 000	3 700 000	2 706 288
NuVista Energy Ltd., rachetables, 7,875 %, 23/07/2026	3 000 000	3 004 401	3 060 000
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24/11/2080	1 500 000	1 509 375	1 392 376
Banque Royale du Canada, rachetables, 3,65 %, 24/11/2081	2 000 000	2 000 000	1 467 903
Banque Royale du Canada, rachetables, 4,2 %, 31/12/2049	14 000 000	13 732 750	10 508 960
Strathcona Resources Ltd., rachetables, 6,875 %, 01/08/2026	3 897 000	4 761 678	4 524 011
Financière Sun Life inc., rachetables, 3,60 %, 30/06/2081	3 000 000	3 000 000	2 236 388
Tacora Resources Inc., rachetables, 8,25 %, 15/05/2026	9 740 000	11 764 911	9 754 259
Banque Toronto-Dominion (La), 3,6 %, 31/10/2081	3 000 000	3 000 000	2 207 225
Banque Toronto-Dominion (La), 5,75 %, 31/10/2070	7 500 000	7 501 500	6 353 925
VW Credit Canada Inc., 2,850 %, 26/09/2024	5 000 000	4 836 550	4 824 843
		142 739 133	131 360 530
Obligations de sociétés étrangères – 37,68 %			
99 Escrow Issuer Inc., 7,5 %, 15/01/2026	15 800 000	15 994 785	8 057 826
AMS AG, rachetables, 7,00 %, 31/07/2025	1 600 000	2 111 995	1 873 556
Apple Inc., rachetables, 2,513 %, 19/08/2024	7 000 000	6 789 620	6 789 352
Bank of America Corporation, taux variable, rachetables, 2,932 %, 25/04/2025	5 000 000	4 863 550	4 889 547
Brightstar Escrow Corp., rachetables, 9,75 %, 15/10/2025	4 000 000	5 200 027	5 072 166
Burford Capital Global Finance LLC, rachetables, 6,25 %, 15/04/2028	1 000 000	1 257 700	1 220 221
Century Aluminum Co., 2,75 %, 01/05/2028	250 000	320 137	256 934
Century Aluminum Co., rachetables, 7,5 %, 01/04/2028	1 000 000	1 257 200	1 254 896
Curaleaf Holdings Inc., rachetables, 8 %, 15/12/2026	5 000 000	6 421 500	5 199 644
Curo Group Holdings Corporation, rachetables, 7,500 %, 01/08/2028	19 087 000	21 454 422	8 091 361
DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	16 500 000	15 893 508	11 202 417
Eco Material Technologies Inc., rachetables, 7,875 %, 31/01/2027	3 000 000	3 802 800	3 765 007
Enova International Inc., rachetables, 8,50 %, 01/09/2024	9 500 000	12 138 164	12 450 176
Everi Holdings Inc., 5 %, 29/07/2029	1 500 000	1 859 400	1 742 034
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc., rachetables, 6,75 %, 15/01/2030	6 500 000	7 999 278	7 336 492
Foxtrot Escrow Issuer LLC / Foxtrot Escrow Corp., rachetables, 12,25 %, 15/11/2026	1 965 000	2 521 448	2 362 344



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité) (suite)

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FXI Holdings Inc, rachetables, 12,250 %, 15/11/2026	5 749 000	7 087 661	6 873 429
Genesis Energy Limited Partnership/Finance Corporation, rachetables, 8,875 %, 15/04/2030	1 000 000	1 338 250	1 295 513
Granite Point Mortgage Trust Inc., convertibles, 6,375 %, 01/10/2023	1 000 000	1 185 435	1 298 346
HSBC Holdings PLC, 3,196 %, 05/12/2023	5 000 000	4 922 900	4 953 498
Icahn Enterprises Limited Partnership / Finance Corporation, rachetables, 6,375 %, 15/12/2025	4 000 000	4 947 470	4 934 508
Invesque Inc. (USD), 7 %, 31/01/2025	5 000	5 599	5 531
Invesque Inc., rachetables, 6 %, 30/09/2023	5 383 611	5 717 409	5 776 870
ITT Holdings LLC, rachetables, 6,5 %, 01/08/2029	3 000 000	3 692 700	3 353 234
LD Holdings Group LLC, rachetables, 6,125 %, 01/04/2028	2 250 000	2 848 460	1 716 843
LSB Industries Inc., rachetables, 6,25 %, 15/10/2028	9 060 000	11 220 179	10 728 399
Macy's Retail Holdings LLC (USD), rachetables, 5,88 %, 15/03/2030	1 000 000	1 205 816	1 181 929
Macy's Retail Holdings LLC, rachetables, 5,875 %, 01/04/2029	1 000 000	1 261 950	1 210 292
McDonald's Corporation, rachetables., 3,125 %, 04/03/2025	5 000 000	4 834 550	4 828 870
NCL Corp Ltd., rachetables, 3,625 %, 15/12/2024	4 000 000	4 763 844	5 095 358
New Residential Investment Corp., rachetables, 6,25 %, 15/10/2025	8 250 000	10 459 142	10 258 900
Perenti Finance Pty Ltd, rachetables, 6,5 %, 07/10/2025	1 000 000	1 337 900	1 298 255
Picard Midco Inc., rachetables, 6,5 %, 31/03/2029	4 830 000	5 636 539	5 703 436
PROG Holdings Inc, rachetables, 6 %, 15/11/2029	2 000 000	2 499 000	2 325 519
Redwood Trust Inc, 5,625 %, 15/07/2024	3 500 000	4 450 118	4 445 554
Redwood Trust Inc., convertibles, 4,75 %, 15/08/2023	2 190 000	2 677 904	2 897 675
RWT Holdings Inc., convertibles, 5,75 %, 01/10/2025	1 500 000	1 869 708	1 738 681
Service Properties Trust, rachetables, 4,750 %, 01/10/2026	3 500 000	4 164 065	4 030 465
Six Flags Entertainment Corp, 4,875 %, 31/07/2024	500 000	637 030	660 805
Stonemor Inc., rachetables, 8,5 %, 15/05/2029	8 478 000	10 060 864	9 486 459
Talen Energy Supply LLC, rachetables, 8,625 % 01/06/2030	1 000 000	1 354 850	1 372 348
The GEO Group Inc., rachetables, 15/04/2026	2 950 000	3 590 031	3 569 754
TKC Holdings Inc, rachetables, 6,875 %, 15/05/2028	4 500 000	5 608 338	5 252 886
T-Mobile USA Inc, rachetables, 2,625 %, 15/04/2026	3 500 000	4 381 078	4 301 297
Trulieve Cannabis Corp., rachetables, 8 %, 06/10/2026	13 000 000	16 465 800	12 761 145
Trulieve Cannabis Corp., rachetables, 9,75 %, 18/06/2024	1 720 000	2 292 167	2 164 641
Walt Disney Co. (The), 2,758 %, 07/10/2024	5 000 000	4 832 200	4 830 888
Wells Fargo & Co., rachetables, 3,184 %, 08/02/2024	5 000 000	5 151 800	4 930 202
World Acceptance Corp., rachetables, 7 %, 01/11/2026	3 750 000	4 647 286	4 351 456
		257 033 577	221 196 959
Total des titres à revenu fixe – 60,06 %		399 772 710	352 557 489
Fonds d'investissement – 14,67 %			
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	60 000	7 674 529	8 182 186
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	60 000	7 925 385	7 785 556
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	160 000	23 016 237	22 921 353
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	2 814 353	18 853 467	16 258 797
Fonds de rendement stratégique Purpose	2 557 503	21 160 221	19 969 238
Vanguard Long-Term Corporate Bond Fund ETF	50 000	5 420 191	5 198 981
Vanguard Total Bond Market ETF	60 000	5 868 637	5 777 765
Total des fonds d'investissement – 14,67 %		89 918 667	86 093 876
Total des positions acheteur – 87,98 %		591 192 235	525 432 415

Titres	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions vendeur – (2,64) %			
Actions – (1,10) %			
Services financiers – (0,53) %			
Brookfield Asset Management Inc.	(25 000)	(1 044 275)	(1 115 000)
Ladder Capital Corp.	(140 000)	(1 969 680)	(2 012 295)
		(3 013 955)	(3 127 295)
Matériaux – (0,40) %			
Rio Tinto PLC, CAAE	(15 000)	(1 283 505)	(1 268 580)
Vale SA, CAAE parrainé	(60 000)	(1 138 779)	(1 066 689)
		(2 422 284)	(2 335 269)
Immobilier – (0,17) %			
Blackstone Mortgage Trust Inc.	(35 000)	(1 358 687)	(964 882)
		(1 358 687)	(964 882)
Total des actions – (1,10) %		(6 794 926)	(6 427 446)
Titres à revenu fixe – (1,54) %			
Obligations de sociétés étrangères – (1,54) %			
Boston Properties LP, rachetables, 2,55 %, 01/04/2032	(2 000 000)	(2 531 807)	(1 998 801)
Brandywine Operating Partnership L.P., rachetables, 4,55 %, 01/10/2029	(3 000 000)	(4 251 519)	(2 879 284)
International Business Machines Corp., 4,25 %, 15/05/2049	(2 000 000)	(2 670 822)	(2 253 063)
Piedmont Operating Partnership L.P., rachetables, 3,15 %, 15/08/2030	(2 000 000)	(2 513 367)	(1 936 502)
		(11 967 515)	(9 067 650)
Total des titres à revenu fixe – (1,54) %		(11 967 515)	(9 067 650)
Total des positions vendeur – (2,64) %		(18 762 441)	(15 495 096)
Coûts de transaction (note 9)		(90 129)	–
Total des placements – 85,34 %		572 339 665	509 937 319
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – (0,22) %			(1 291 549)
Bons de souscription (tableau 2) – 0,00 %			17 968
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 12,55 %			73 632 056
Autres actifs, moins les passifs – 0,80 %			4 636 755
Actif net – 100,00 %			586 932 549

*Titres privés classés au niveau 3.

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

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

Au 30 juin 2023

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 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	2023-09-22	CAD	285 756 946	USD	216 998 729	0,7590	0,7560	(1 329 073)
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-22	USD	440 000	CAD	577 980	1,3140	1,3230	4 133
Marchés mondiaux CIBC	A-1	2023-09-29	USD	5 419 709	CAD	7 136 022	1,3170	1,3230	33 391
									(1 291 549)

TABLEAU 2 – BONS DE SOUSCRIPTION

Au 30 juin 2023

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	3 368
Osisko Green Acquisition Ltd.	2026-07-19	11,50	CAD	7 500	5 334	600
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	2024-08-16	1,44	CAD	350 000	–	14 000
					47 209	17 968

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 2023 et 31 décembre 2022 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 2021	1 500 000	–	2 766 014	25 485 776	1 511 623
Émises	4 275 000	75 000	2 007 144	27 835 907	865 700
Réinvesties	–	–	150 551	1 393 862	89 483
Rachetées	(550 000)	–	(872 848)	(14 167 689)	(1 811 585)
En circulation au 31 décembre 2022	5 225 000	75 000	4 050 861	40 547 856	655 221
Émises	1 300 000	250 000	835 832	9 126 246	–
Réinvesties	–	–	102 856	846 356	11 201
Rachetées	(375 000)	(50 000)	(474 035)	(8 919 672)	(666 299)
En circulation au 30 juin 2023	6 150 000	275 000	4 515 514	41 600 786	123

	Parts de catégorie A2 ¹	Parts de catégorie F2 ²	Parts de catégorie I2 ³
En circulation au 31 décembre 2021	150 183	1 811 927	239 396
Émises	–	152 323	11 696
Réinvesties	5 270	6 414	7 903
Rachetées	(36 522)	(576 050)	(5 662)
En circulation au 31 décembre 2022	118 931	1 394 614	253 333
Émises	–	66 663	–
Réinvesties	1 777	2 749	4 186
Rachetées	(12 320)	(162 369)	(1 349)
En circulation au 30 juin 2023	108 388	1 301 657	256 171

- 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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	352 557 489	–	352 557 489
Actions	58 290 651	–	28 490 399	86 781 050
Contrats de change à terme	–	37 524	–	37 524
Fonds	86 093 876	–	–	86 093 876
Bons de souscription	17 968	–	–	17 968
Total des actifs financiers	144 402 495	352 595 013	28 490 399	525 487 907
Passifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	9 067 650	–	9 067 650
Actions	6 427 446	–	–	6 427 446
Contrats de change à terme	–	1 329 073	–	1 329 073
Total des passifs financiers	6 427 446	10 396 723	–	16 824 169
Total des actifs et passifs financiers	137 975 049	342 198 290	28 490 399	508 663 738

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	359 775 776	–	359 775 776
Actions	59 351 543	–	8 142 618	67 494 161
Fonds	126 935 220	–	–	126 935 220
Contrats de change à terme	–	2 477 689	–	2 477 689
Bons de souscription	48 595	–	–	48 595
Total des actifs financiers	186 335 358	362 253 465	8 142 618	556 731 441
Passifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	11 776 836	–	11 776 836
Actions	4 696 042	–	–	4 696 042
Contrats de change à terme	–	159 793	–	159 793
Total des passifs financiers	4 696 042	11 936 629	–	16 632 671
Total des actifs et passifs financiers	181 639 316	350 316 836	8 142 618	540 098 770

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 2023 et 31 décembre 2022.

	2023 (\$)	2022 (\$)
Au début de la période	8 142 618	4 234 736
Acquisitions	14 859 031	4 565 247
Dispositions	28 601 224	(651 524)
Profit réalisé (perte réalisée)	–	21 895
Variation nette latente	(23 112 474)	(27 736)
À la fin de la période	28 490 399	8 142 618

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 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait

respectivement augmenté ou diminué d'environ 4,7 millions de dollars (3,1 millions de dollars au 31 décembre 2022). 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 2023		31 décembre 2022	
Échéance	\$	%	\$	%
Moins de 1 an	157 306 935	43,5	94 746 921	27,3
De 1 an à 3 ans	126 207 174	34,9	166 679 930	47,9
De 3 ans à 5 ans	57 498 397	15,9	64 209 108	18,5
Plus de 5 ans	20 612 633	5,7	22 362 981	6,4
Exposition totale	361 625 139	100,0	347 998 940	100,0

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 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	308 576 543	(279 334 493)	29 242 050	5,0
Exposition nette	308 576 543	(279 334 493)	29 242 050	5,0

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	345 908 930	(309 881 604)	36 027 326	6,3
Exposition nette	345 908 930	(309 881 604)	36 027 326	6,3

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou baissé d'environ 1,5 million de dollars (1,8 million de dollars au 31 décembre 2022). 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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds investissait également dans des titres d'emprunt ayant reçu les notes de crédit suivantes :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Notes des obligations	% du Total des obligations	% de l'actif net	% du Total des obligations	% de l'actif net
AAA+ à AAA-	11,5	6,8	4,2	2,6
AA+ à AA-	2,0	1,2	5,9	3,6
A+ à A-	10,0	5,9	2,8	1,7
BBB+ à BBB-	16,6	9,7	10,4	6,4
Inférieure à BBB	50,5	29,6	60,2	36,9
Aucune note	9,4	5,5	16,5	10,1
Total	100,0	58,5	100,0	61,3

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

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 2022 et 2021, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital et avait des pertes en capital reportées de 1 339 615 \$ (néant en 2021) 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 :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	% de l'actif net	% de participation	% de l'actif net	% de participation
Fonds sous-jacents				
FINB BMO échelonné actions privilégiées	–	–	0,3	0,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,4	0,0	1,4	0,0
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	1,3	0,0	–	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	–	–	2,9	0,1
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	3,9	0,1	4,0	0,1
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	2,8	18,6	2,9	15,5
Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose	–	–	7,4	1,1
Fonds de rendement stratégique Purpose	3,4	7,3	3,5	7,1
Vanguard Long-Term Corporate Bond Fund ETF	0,9	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 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	313 409 726	388 201 258
Trésorerie et équivalents de trésorerie	106 604	151 207
Créances :		
Parts de capital vendues	1 275	–
Charges payées d'avance	35 182	34 891
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	2 260 457	1 077 607
Total de l'actif	315 813 244	389 464 963
Passif		
Créditeurs :		
Frais de gestion (note 5)	70 760	88 068
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	6 216	3 736
Autres charges à payer (note 5)	555 303	460 871
Parts de capital rachetées	20 752	35 209
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	102 445	–
Total du passif	755 476	587 884
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	315 057 768	388 877 079

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	106 162 503	106 765 639
Parts de catégorie A	2 080 431	2 300 569
Parts de catégorie F	13 236 952	17 076 182
Parts de FNB non couvertes en devises	40 652 185	60 929 598
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	11 881 096	11 551 598
Parts de catégorie A non couvertes en devises	1 521 592	1 263 450
Parts de catégorie F non couvertes en devises	139 523 009	188 990 043
Total	315 057 768	388 877 079
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	3 693 306	3 893 306
Parts de catégorie A	107 899	124 778
Parts de catégorie F	456 748	617 826
Parts de FNB non couvertes en devises	1 338 088	2 063 088
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	300 000	300 000
Parts de catégorie A non couvertes en devises	76 913	65 513
Parts de catégorie F non couvertes en devises	6 938 884	9 666 113
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB	28,74	27,42
Parts de catégorie A	19,28	18,44
Parts de catégorie F	28,98	27,64
Parts de FNB non couvertes en devises	30,38	29,53
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	39,60	38,51
Parts de FNB non couvertes en dollars américains (montant exprimé en USD)	29,89	28,43
Parts de catégorie A non couvertes en devises	19,78	19,29
Parts de catégorie F non couvertes en devises	20,11	19,55

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 2023

Jeff Bouganim
Administrateur



ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés		
Revenus de dividendes	18 820	17 600
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(22 288)	(2 011)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	13 161 248	564 758
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	1 283 085	(2 168 837)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	2 387 136	(41 690)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	1 080 405	(405 873)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	17 908 406	(2 036 053)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(256 200)	1
Total des produits	17 652 206	(2 036 052)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	419 484	454 278
Charges d'intérêts et bancaires	99 824	103 708
Honoraires des auditeurs	20 690	18 399
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	16 451	23 316
Honoraires juridiques	10 167	–
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	3 480	5 850
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	2 480	2 480
Autres charges (note 5)	11 214	11 899
Total des charges	583 790	619 930
Charges visées par une renonciation ou prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(50 788)	(47 565)
Charges nettes	533 002	572 365
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 119 204	(2 608 417)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	4 714 486	(2 541 877)
Parts de catégorie A	111 218	(52 891)
Parts de catégorie F	815 300	(132 861)
Parts de FNB non couvertes en devises	2 593 025	204 959
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	271 467	44 283
Parts de catégorie A non couvertes en devises	20 796	(24 671)
Parts de catégorie F non couvertes en devises	8 592 912	(105 359)
Total	17 119 204	(2 608 417)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	3 712 367	3 666 436
Parts de catégorie A	116 561	131 342
Parts de catégorie F	478 611	759 654
Parts de FNB non couvertes en devises	1 805 077	2 543 475
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	288 122	375 000
Parts de catégorie A non couvertes en devises	71 686	40 130
Parts de catégorie F non couvertes en devises	8 471 992	9 896 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	1,26	(0,69)
Parts de catégorie A	0,95	(0,40)
Parts de catégorie F	1,70	(0,17)
Parts de FNB non couvertes en devises	1,44	0,08
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	0,94	0,12
Parts de catégorie A non couvertes en devises	0,29	(0,62)
Parts de catégorie F non couvertes en devises	1,01	(0,01)

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	106 765 639	90 603 093
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 714 486	(2 541 877)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 087 190	19 565 015
Palements pour le rachat de parts rachetables	(10 404 812)	–
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 317 622)	19 565 015
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(603 136)	17 023 138
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	106 162 503	107 626 231
Parts de catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 300 569	2 351 393
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	111 218	(52 891)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	97 212	291 188
Échange de parts rachetables	(125 338)	(4 790)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(303 230)	(109 547)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(331 356)	176 851
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(220 138)	123 960
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 080 431	2 475 353
Parts de catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	17 076 182	21 354 047
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	815 300	(132 861)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 042 778	4 894 568
Échange de parts rachetables	125 039	(19 765)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(5 822 347)	(7 007 938)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 654 530)	(2 133 135)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 839 230)	(2 265 996)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	13 236 952	19 088 051
Parts de FNB non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	60 929 598	69 787 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 593 025	204 959
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 260 482	7 298 322
Palements pour le rachat de parts rachetables	(25 130 920)	(13 534 179)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(22 870 438)	(6 235 857)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(20 277 413)	(6 030 898)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	40 652 185	63 756 171



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

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB non couvertes en devises (USD)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	11 551 598	13 579 353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	271 467	44 283
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 037 856	-
Palements pour le rachat de parts rachetables	(979 825)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	58 031	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	329 498	44 283
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	11 881 096	13 623 636
Parts de catégorie A non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 263 450	434 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 796	(24 671)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	166 032	779 597
Échange de parts rachetables	79 922	(11 161)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(8 608)	(10 157)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	237 346	758 279
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	258 142	733 608
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 521 592	1 168 451
Parts de catégorie F non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	188 990 043	131 424 068
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 592 912	(105 359)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	364 013	79 457 363
Échange de parts rachetables	(96 735)	(88 649)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(58 387 262)	(17 131 267)
Réinvestissement des distributions	60 038	49 952
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(58 059 946)	62 287 399
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49 467 034)	62 182 040
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	139 523 009	193 606 108

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 119 204	(2 608 417)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	-	(1)
Achat de placements	(7 000 000)	(104 797 997)
Produit de la vente de placements	97 339 916	31 800 000
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(13 161 248)	(564 758)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	(2 387 136)	41 690
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	(1 080 405)	405 873
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	87 347	117 767
	90 917 678	(75 605 843)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 054 288	113 061 565
Échange de parts rachetables	(17 112)	(124 365)
Palements pour le rachat de parts rachetables	(101 051 461)	(37 798 275)
Distributions versées aux porteurs, nettes des réinvestissements	52 004	38 783
	(90 962 281)	75 177 708
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(44 603)	(428 135)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	151 207	196 782
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	106 604	(231 352)
Dividendes reçus (versés), nets des retenues d'impôts à la source	18 820	17 600

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

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)**

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'onces	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements aurifères – 99,49 %			
Lingots d'or	123 216	282 333 940	313 409 726
		282 333 940	313 409 726
Total des placements aurifères – 99,49 %		282 333 940	313 409 726
Total des placements – 99,49 %		282 333 940	313 409 726
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,68 %			2 158 012
Trésorerie et équivalents de trésorerie – 0,03 %			106 604
Autres actifs moins les passifs – (0,20) %			(616 574)
Actif net – 100,00 %			315 057 768

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

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 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 inc.	A-1	2023-07-21	CAD	106 686 807	USD	79 137 471	0,7420	0,7550	1 876 919
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	CAD	13 346 512	USD	9 900 092	0,7420	0,7550	234 803
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	CAD	3 666 500	USD	2 704 228	0,7380	0,7550	85 013
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	CAD	2 187 883	USD	1 622 914	0,7420	0,7550	38 491
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	CAD	1 864 502	USD	1 396 008	0,7490	0,7550	15 624
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	CAD	313 410	USD	231 155	0,7380	0,7550	7 267
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	CAD	95 671	USD	71 632	0,7490	0,7550	802
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	CAD	27 285	USD	20 124	0,7380	0,7550	633
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	2 354 255	CAD	3 209 485	1,3630	1,3240	(91 503)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	1 071 931	CAD	1 421 294	1,3260	1,3240	(1 626)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	572 741	CAD	757 648	1,3230	1,3240	891
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	166 020	CAD	226 330	1,3630	1,3240	(6 453)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	139 890	CAD	185 483	1,3260	1,3240	(212)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	62 260	CAD	84 877	1,3630	1,3240	(2 420)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	19 995	CAD	26 705	1,3360	1,3240	(224)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	5 183	CAD	6 857	1,3230	1,3240	8
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	4 560	CAD	6 047	1,3260	1,3240	(7)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	4 149	CAD	5 488	1,3230	1,3240	6
									2 158 012

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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts			
	Parts de FNB	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	
En circulation au 31 décembre 2021	3 275 000	125 733	765 333	
Émises	825 000	17 704	194 736	
Rachetées	(206 694)	(18 659)	(342 243)	
En circulation au 31 décembre 2022	3 893 306	124 778	617 826	
Émises	175 000	4 973	39 622	
Rachetées	(375 000)	(21 852)	(200 700)	
En circulation au 30 juin 2023	3 693 306	107 899	456 748	

	Parts de FNB non couvertes en devises	Parts de FNB non couvertes en devises (USD)	Parts de catégorie A non couvertes en devises	Parts de catégorie F non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2021	2 513 088	375 000	23 845	7 149 871
Émises	275 000	–	44 041	5 593 228
Réinvesties	–	–	–	6 235
Rachetées	(725 000)	(75 000)	(2 373)	(3 083 221)
En circulation au 31 décembre 2022	2 063 088	300 000	65 513	9 666 113
Émises	75 000	25 000	13 256	18 547
Réinvesties	–	–	–	2 915
Rachetées	(800 000)	(25 000)	(1 856)	(2 748 691)
En circulation au 30 juin 2023	1 338 088	300 000	76 913	6 938 884

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 devises (USD)	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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actif				
Lingots d'or	313 409 726	–	–	313 409 726
Contrats de change à terme	–	2 260 457	–	2 260 457
Total de l'actif	313 409 726	2 260 457	–	315 670 183

Passifs financiers

Contrats de change à terme	–	102 445	–	102 445
Total des passifs financiers	–	102 445	–	102 445
Total des actifs et passifs financiers	313 409 726	2 158 012	–	315 567 738

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actif				
Lingots d'or	388 201 258	–	–	388 201 258
Contrats de change à terme	–	1 077 607	–	1 077 607
Total de l'actif	388 201 258	1 077 607	–	389 278 865
Total des actifs et passifs financiers	388 201 258	1 077 607	–	389 278 865

Au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15,7 millions de dollars (19,4 millions de dollars au 31 décembre 2022). 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.

Risque de change

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 30 juin 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	313 409 726	(120 100 344)	193 309 382	61,4
Exposition nette	313 409 726	(120 100 344)	193 309 382	61,4

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

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	388 201 258	(123 148 484)	265 052 774	68,2
Exposition nette	388 201 258	(123 148 484)	265 052 774	68,2

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 9,7 millions de dollars (13,3 millions de dollars au 31 décembre 2022). 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 2022 et 2021, le Fonds avait une perte en capital pouvant être reportée en avant de 6 429 451 \$ (néant en 2021) et avait une perte autre qu'en capital reportée de 9 330 \$ (néant en 2021) 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 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements :		
Actifs financiers non dérivés	51 836 114	63 844 351
Trésorerie et équivalents de trésorerie	69 687	–
Créances :		
Charges payées d'avance	391 373	336 403
Actifs dérivés :		
Profit latent sur les contrats de change à terme	94 155	91 940
Total de l'actif	52 391 329	64 272 694
Passif		
Découvert bancaire	–	105 226
Créditeurs :		
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	30 046	28 349
Autres charges à payer (note 5)	1 068 170	909 692
Passifs dérivés :		
Perte latente sur les contrats de change à terme	6 926	–
Total du passif	1 105 142	1 043 267
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 286 187	63 229 427
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Parts de FNB	5 450 137	10 912 025
Parts de FNB non couvertes en devises	45 836 050	52 317 402
Total	51 286 187	63 229 427
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Parts de FNB	455 000	850 000
Parts de FNB non couvertes en devises	2 883 331	3 008 331
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts de FNB (montant exprimé en CAD)	11,97	12,84
Parts de catégorie UF (montant exprimé en USD)	9,04	9,48
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en CAD)	15,90	17,39
Parts de FNB non couvertes en devises (montant exprimé en USD)	12,00	12,84

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

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

Som Seif
Administrateur
Le 29 août 2023

Jeff Bouganim
Administrateur

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Produits		
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés :		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	20 310	3 400
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les opérations de change	(49 959)	(1 216 406)
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente d'actifs financiers non dérivés	1 679 168	59 589
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	169 139	(73 997)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des actifs financiers non dérivés	(6 465 129)	(4 522 062)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(4 710)	(20 848)
Profits nets (pertes nettes) sur les placements et les dérivés	(4 651 181)	(5 770 324)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	45 869	6 746
Total des produits	(4 605 312)	(5 763 578)
Charges		
Frais de garde	47 023	41 302
Coûts de transaction (note 9)	21 265	31 043
Honoraires juridiques	21 167	20 890
Frais liés au dépositaire et à la comptabilité	18 922	18 777
Honoraires des auditeurs	11 547	11 460
Frais de tenue des registres	6 415	6 367
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	4 959	4 959
Droits payables aux bourses de valeurs	3 204	3 181
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 5)	1 699	1 698
Autres charges (note 5)	60 922	57 559
Total des charges	197 123	197 236
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 802 435)	(5 960 814)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie (note 8)		
Parts de FNB	(426 387)	(1 147 080)
Parts de FNB non couvertes en devises	(4 376 048)	(4 813 734)
Total	(4 802 435)	(5 960 814)
Nombre moyen de parts en circulation (note 8)		
Parts de FNB	466 326	429 696
Parts de FNB non couvertes en devises	2 937 337	2 934 298
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 8)		
Parts de FNB	(0,93)	(2,67)
Parts de FNB non couvertes en devises	(1,44)	(1,64)

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 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Parts de FNB		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	10 912 025	3 480 015
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(426 387)	(1 147 080)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	307 312	5 697 231
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(5 342 813)	(306 822)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 035 501)	5 390 409
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 461 888)	4 243 329
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 450 137	7 723 344
Parts de FNB non couvertes en devises		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	52 317 402	46 420 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 376 048)	(4 813 734)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	1 138 117
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(2 105 304)	(768 196)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 105 304)	369 921
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 481 352)	(4 443 813)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	45 836 050	41 976 883

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les périodes closes les :

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Flux de trésorerie d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 802 435)	(5 960 814)
Ajustements :		
Variation nette de la perte latente (du profit latent) de change sur la trésorerie	1 729	(6 746)
Achat de placements	(439 038)	(4 611 461)
Produit de la vente de placements	7 640 051	174 000
Perte nette réalisée (profit net réalisé) à la vente d'actifs financiers non dérivés	(1 679 168)	(59 589)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des actifs financiers non dérivés	6 465 129	4 522 062
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente des contrats de change à terme	4 710	20 848
Variation nette des soldes du fonds de roulement sans effet de trésorerie	105 204	101 564
Coûts de transaction (note 9)	21 265	31 043
	7 317 447	(5 789 093)
Flux de trésorerie de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	307 312	6 835 348
Paiements pour le rachat de parts rachetables	(7 448 117)	(1 075 018)
	(7 140 805)	5 760 330
Variation nette du profit latent (de la perte latente) de change sur la trésorerie	176 642	6 746
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(105 226)	(28 763)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	(1 729)	277 993
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	69 687	255 976
Intérêts reçus (versés)	20 310	3 400

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

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (non audité)**

Au 30 juin 2023

Titres	Nombre d'onces	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Placements argentifères – 101,07 %			
Lingots d'argent	1 730 491	40 099 719	51 529 407
Certificats d'argent	10 300	228 306	306 707
Total des placements argentifères – 101,07 %		40 328 025	51 836 114
Total des placements – 101,07 %		40 328 025	51 836 114
Profit net latent (perte nette latente) sur les contrats de change à terme (tableau 1) – 0,17 %			87 230
Trésorerie et équivalents de trésorerie – (0,14) %			69 687
Autres actifs, moins les passifs – (-1,38) %			(706 844)
Actif net – 100,00 %			51 286 187

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

TABLEAU 1 – CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 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 inc.	A-1	2023-07-21	CAD	5 206 793	USD	3 862 262	0,7418	0,7551	91 602
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	CAD	188 371	USD	140 303	0,7448	0,7551	2 553
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	CAD	287 494	USD	218 558	0,7602	0,7551	(1 965)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	123 602	CAD	168 502	1,3633	1,3244	(4 804)
Marchés mondiaux CIBC inc.	A-1	2023-07-21	USD	103 118	CAD	136 726	1,3259	1,3244	(156)
									87 230

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 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	Nombre de parts	
	Parts de FNB	Parts de FNB non couvertes en devises
En circulation au 31 décembre 2021	275 000	2 933 331
Émises	600 000	150 000
Rachetées	(25 000)	(75 000)
En circulation au 31 décembre 2022	850 000	3 008 331
Émises	25 000	–
Rachetées	(420 000)	(125 000)
En circulation au 30 juin 2023	455 000	2 883 331

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 :

	Pourcentage de l'actif total du Fonds*, plus les taxes fédérales et provinciales applicables (y compris la TVH)
Total de l'actif géré du Fonds	
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 2023 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Argent	51 836 114	–	–	51 836 114
Contrats de change à terme	–	87 230	–	87 230
Total des actifs financiers	51 836 114	87 230	–	51 923 344
Total des actifs financiers	51 836 114	87 230	–	51 923 344

Les données suivantes ont été utilisées pour évaluer à la juste valeur les placements et dérivés du Fonds au 31 décembre 2022 :

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actif				
Argent	63 844 351	–	–	63 844 351
Contrats de change à terme	–	91 940	–	91 940
Total de l'actif	63 844 351	91 940	–	63 936 291
Total des actifs et passifs financiers	63 844 351	91 940	–	63 936 291

Au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2,6 millions de dollars (3,2 millions de dollars au 31 décembre 2022). 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 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	41 200 950	5 377 430	46 578 380	90,8
Exposition nette	41 200 950	5 377 430	46 578 380	90,8

L'exposition directe du Fonds aux devises, au 31 décembre 2022, y compris la juste valeur des contrats de change à terme qui sont utilisés pour couvrir le risque de change, est résumée dans le tableau ci-dessous :

Devise	Juste valeur, excluant les contrats de change à terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	63 980 213	(10 506 827)	53 473 386	84,6
Exposition nette	63 980 213	(10 506 827)	53 473 386	84,6

Si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % au 30 juin 2023 par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 2,3 millions de dollars (2,7 millions de dollars au 31 décembre 2022). 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

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

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

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Fonds avait des pertes en capital reportées de 1 301 525 \$ (893 855 \$ en 2021) et des pertes autres qu'en capital reportées aux fins de l'impôt sur le revenu de 2 316 378 \$ (2 314 628 \$ en 2021), 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 d'obligations mondiales Purpose, le Fonds de rendement stratégique Purpose, le Fonds de transition énergétique Purpose (auparavant le Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose), le Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose, le Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose, le Fonds mondial de crédit flexible 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}	Neuberger Berman Canada ULC	15 octobre 2013
Fonds de trésorerie en dollars américains Purpose	Neuberger Berman Canada ULC	23 février 2016
Fonds de gestion de trésorerie Purpose	s. o.	19 septembre 2022
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 de transition énergétique Purpose (auparavant le Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose)	s. o.	27 avril 2021
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 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 2023, les états de la situation financière au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et 2022 (selon le cas) (les « états financiers »).

Purpose a approuvé la publication des présents états financiers le 29 août 2023.

FUSION DE FONDS

Le 27 janvier 2023, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds dissous	Fonds prorogé
Fonds du marché monétaire Purpose	Fonds d'épargne à intérêt élevé Purpose

La fusion avait pour but de gérer plus efficacement les portefeuilles des fonds et de réduire les coûts au profit des porteurs de parts.

À la fermeture des bureaux le 27 janvier 2023, le Fonds prorogé a acquis la totalité de l'actif net du Fonds dissous en contrepartie de parts rachetables émises dans le Fonds prorogé. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le cadre de cette fusion correspondait à la valeur de l'actif net transféré du Fonds dissous.

Par conséquent, 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.

La fusion a été réalisée avec report d'impôt.

Les nouvelles parts de catégorie A et de catégorie F du Fonds prorogé ont une valeur liquidative fixe de 10,00 \$, ce qui permet aux investisseurs de bénéficier d'une valeur marchande constante. L'intérêt s'accumulera directement dans le compte des porteurs de parts par l'entremise du responsable des registres. Le paiement d'intérêt sera effectué à la fin du mois ou au moment d'un rachat de toutes les parts.

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 PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

MODE DE PRÉPARATION

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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

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.

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.

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.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

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 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 l'exercice, y compris les achats et les ventes de titres, ainsi que les produits et les charges, sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les actifs et passifs libellés en devises sont reconvertis au taux de la monnaie fonctionnelle en vigueur à la date de clôture.

Les profits ou les pertes de change sur les instruments financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net sont inclus en résultat dans les états du résultat global à titre de « variation nette de la plus-value (moins-value) latente des 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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

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

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 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.

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 cote de Cboe Canada (« Cboe »), ainsi que des parts de Fonds commun de placement tel qu'il est 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 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 de transition énergétique Purpose (auparavant le Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose)	TSX : CLMT			catégorie A, catégorie F
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 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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

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

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 semestriels, 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.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

9. COMMISSIONS DE COURTAGE

Le sous-conseiller en valeurs prend des décisions en ce qui concerne notamment le choix des marchés et des courtiers ainsi que la négociation des commissions, relativement à l'achat et à la vente de titres en portefeuille, à certains produits dérivés (notamment des contrats à terme standardisés) ainsi qu'à l'exécution d'opérations de portefeuille. Les commissions versées aux courtiers relativement aux opérations de portefeuille sont comprises dans les coûts de transaction aux états du résultat global des Fonds. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction de leur capacité à exécuter au mieux les opérations pour les Fonds.

Des rabais de courtage sont accordés aux courtiers qui, en plus d'exécuter des opérations, fournissent des services de recherche en matière de placement et de recherche statistique ou d'autres services semblables ou règlent les frais associés à ces services. Le cas échéant, les rabais de courtage sont présentés dans les notes de bas de tableau des états du résultat global et reflètent les montants versés aux courtiers.

10. PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR

Selon 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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS (non audité) (suite)

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.

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 2023 et 31 décembre 2022, 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 d'obligations mondiales Purpose	Mensuellement
Fonds de rendement stratégique Purpose	Mensuellement
Fonds de transition énergétique Purpose (auparavant le Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose)	Mensuellement
Fonds d'actions privilégiées canadiennes Purpose	Mensuellement
Fonds d'actions privilégiées américaines Purpose	Mensuellement
Fonds mondial de crédit flexible Purpose	Mensuellement
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, le cas échéant
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 CEI a pour mandat d'examiner les politiques et procédures écrites du gestionnaire relatives aux questions de conflits d'intérêts touchant le Fonds, et de formuler des commentaires sur celles-ci. Les frais des services fournis au 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 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 d'obligations mondiales Purpose	TSX: BND
Fonds de rendement stratégique Purpose	TSX: SYLD
Fonds de transition énergétique Purpose (auparavant le Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose)	TSX: CLMT
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 l'exploitation, chef de la conformité par interim et administrateur

JEFF BOUGANIM

Chef des finances et administrateur

Photo de couverture par Jeremy Lapak sur Unsplash.