

CATÉGORIE REVENUS DE DIVIDENDES YORKVILLE

RAPPORT PROVISOIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

Le présent rapport provisoire de la direction sur le rendement du Fonds contient des faits saillants de nature financière, mais non les états financiers provisoires complets du fonds d'investissement. Pour obtenir gratuitement un exemplaire des états financiers provisoires, vous pouvez composer le 1 855 776-7480, nous envoyer votre demande par écrit au 100, rue Wellington Ouest, bureau 1240, Toronto (Ontario) M5K 1A1 ou visiter notre site Web à l'adresse www.yorkvilleasset.com ou celui de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Les porteurs de titres peuvent aussi communiquer avec nous de l'une ou l'autre des manières susmentionnées pour demander un exemplaire des politiques et des procédures de vote par procuration du fonds d'investissement, son dossier d'information sur le vote par procuration ou des informations trimestrielles sur son portefeuille.

RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

Le présent rapport de gestion de la Catégorie revenus de dividendes Yorkville (le « Fonds ») présente les opinions de l'équipe de gestion du portefeuille de Yorkville Asset Management Inc. (« Yorkville » ou le « gestionnaire ») au sujet des facteurs et des faits nouveaux importants ayant une incidence sur le rendement du Fonds au 30 septembre 2023.

Toutes les séries sont investies dans le même portefeuille; aussi, à moins d'indication contraire, l'analyse suivante s'applique à toutes les séries. Puisque la structure des frais et la date de capitalisation diffèrent d'une série à l'autre, le rendement respectif de chaque série variera en conséquence.

OBJECTIFS ET STRATÉGIES DE PLACEMENT

Le Fonds est une catégorie de Corporation de fonds mutuels Yorkville, une société de placement à capital variable, qui comprend dix catégories désignées d'organisme de placement collectif.

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

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

RISQUES

Les risques associés à un placement dans le Fonds sont indiqués dans le prospectus simplifié. Le gestionnaire n'est au courant d'aucun changement survenu au cours de la période quant aux risques décrits dans le prospectus simplifié qui pourrait avoir une incidence importante sur le risque global associé à un placement dans le Fonds. Le Fonds convient aux épargnants à la recherche de revenus et d'une appréciation du capital à long terme, qui aimeraient tirer parti de la progression des marchés tout en préservant leur capital investi, qui désirent participer au marché des actions canadien et qui ont un horizon de placement à de moyen à long terme. Ces épargnants devraient être disposés à accepter un risque moyen, tout comme ceux qui investissent dans d'autres portefeuilles d'actions offrant des revenus en dividendes.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Au 30 septembre 2023, l'avoir du Fonds se répartissait entre 28 actions inscrites à la cote des bourses canadiennes et américaines. Le gestionnaire a maintenu sa plus importante position dans les actions du secteur des services financiers, suivies par celle de l'énergie et des titres à revenu fixe, respectivement. Sur le plan géographique, 84 % de l'actif ont été placés dans des actions canadiennes, 10 % dans des actions américaines et 6 % dans la trésorerie et d'autres actifs nets.

Au 30 septembre 2023, la valeur liquidative du Fonds s'établissait à 9 467 799 \$.

Le taux de croissance annuel composé (« TCAC ») des actions du Fonds depuis leur établissement s'établit respectivement à -4,40 % pour la série A. Les actions de la série F du Fonds ont produit un TCAC de -2,56 % depuis son établissement. Les actions de la série HA du Fonds ont produit un TCAC de -4,40 % depuis son établissement. Les actions de la série HF du Fonds ont produit un TCAC de -2,56 % depuis son établissement. Les actions de la série O du Fonds ont produit un TCAC de -2,51 % depuis son établissement.

FAITS RÉCENTS

Le gestionnaire choisit des titres productifs de revenus qui présentent de bonnes caractéristiques relativement à la qualité, à l'évaluation et au risque par rapport à leurs pairs. Il utilise la stratégie QER de Yorkville pour aider à la sélection des titres qui sont inclus dans le portefeuille du Fonds. Le Fonds a été créé le 30 mai 2022 et le gestionnaire a commencé à déployer des liquidités de son portefeuille lorsque les occasions se sont présentées. Le portefeuille du Fonds est composé de 6 % de liquidités, 80 % d'actions et 10 % de titres à revenu fixe. Le gestionnaire continue de rechercher des occasions d'investir et mise sur les placements dans des actions canadiennes pouvant produire un revenu ou des dividendes et offrir une croissance à long terme à des prix intéressants.

Puisqu'il s'agit d'un Fonds en croissance, le moment de la réception et de l'affectation des fonds des clients pourrait avoir une incidence importante sur les rendements futurs du Fonds.

Adoption des Normes internationales d'information financière (« IFRS »)

Les présents états financiers ont été préparés en conformité avec les normes comptables internationales d'information financière (« IFRS »).

Le gestionnaire continuera de surveiller les modifications apportées aux IFRS et son évaluation actuelle pourrait changer si de nouvelles normes sont publiées ou si les interprétations des normes existantes sont révisées.

OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Services de gestion

Corporation de fonds mutuels Yorkville est une filiale en propriété exclusive de Yorkville, le gestionnaire du Fonds.

Il incombe au gestionnaire de fournir au Fonds tous les services généraux de gestion nécessaires à ses activités quotidiennes, y compris les services de gestion de portefeuille, ou de faire en sorte que de tels services lui soient fournis. En contrepartie des services de gestion, le Fonds verse au gestionnaire des frais de gestion basés sur la valeur liquidative moyenne de chaque série du Fonds, calculée quotidiennement, comme il est indiqué ci-après à la rubrique « Frais de gestion ».

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2023, le Fonds a versé des frais de gestion de 4 \$.

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2023, le gestionnaire a renoncé à des frais de 25 676 \$ ou payé de tels frais. Le gestionnaire peut décider à sa discrétion de réduire les frais.

Au 30 septembre 2023, le gestionnaire détenait un total combiné de 15 186 actions dans les séries A, F, HA, HF ou O du Fonds.

FRAIS DE GESTION

Le Fonds verse au gestionnaire des frais de gestion annuels de 2,25 % pour les actions de la série A, de 1,25 % pour les actions de la série F, de 2,00 % pour les actions de la série HA et de 0,70 % pour les actions de la série HF, frais qui sont calculés en fonction de la valeur liquidative moyenne de ces séries. Le Fonds verse des frais d'administration de 0,10 % sur ses actions de la série O. Les frais de gestion sont calculés quotidiennement et assujettis à la TVH.

Les actions de la série O ne sont habituellement offertes qu'aux épargnants qui investissent un minimum de 50 000 \$ dans un ou plusieurs des Fonds, aux dirigeants, aux administrateurs et employés du gestionnaire ou de ses sociétés affiliées et à d'autres types d'épargnants qui répondent aux lignes directrices d'admissibilité à la série O établies par le gestionnaire. Pour avoir le droit de souscrire des actions de la série O, les épargnants doivent également conclure une convention de gestion des placements avec le gestionnaire.

En contrepartie des frais, Yorkville a absorbé et payé tous les frais administratifs. Les services administratifs comprennent, sans s'y restreindre, la surveillance ou l'organisation de la conformité à la réglementation, la communication de l'information aux porteurs de titres et les activités quotidiennes du Fonds.

FAITS SAILLANTS DE NATURE FINANCIÈRE – SÉRIE A

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières choisies sur le Fonds dans le but de vous aider à comprendre le rendement financier du Fonds au cours de la période écoulée, le cas échéant.

Actif net du Fonds par action¹

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Actif net à l'ouverture de la période	9,85 \$	10,00 \$
Augmentation (diminution) découlant des activités :		
Total des produits	0,27	0,16
Total des charges	(0,18)	(0,08)
Gains comptabilisés (pertes comptabilisées) pendant la période	(0,02)	0,01
Gains latents (pertes latentes) pendant la période	(0,52)	(0,21)
Charge fiscale	(0,00)	(0,00)
Total de l'augmentation (diminution) provenant des activités²	(0,47) \$	(0,12) \$
Distributions :		
Provenant des produits (à l'exclusion des dividendes)	-	-
Provenant des dividendes	-	(0,03)
Provenant des gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions³	(0,00) \$	(0,03) \$
Actif net à la clôture de la période	9,39 \$	9,85 \$

¹ Ces données sont tirées des états financiers provisoires non audités du Fonds. L'augmentation ou la diminution provenant des activités se fonde sur la valeur liquidative moyenne quotidienne pondérée pendant la période financière. L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel d'actions en circulation au moment pertinent. Ce tableau ne vise pas à fournir une réconciliation des changements dans l'actif net par part depuis l'ouverture jusqu'à la clôture de la période.

² L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel d'actions en circulation au moment pertinent. L'augmentation ou la diminution découlant des activités est établie en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période financière.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES – SÉRIE A

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Total de la valeur liquidative (en milliers)	0 \$	0 \$
Nombre d'actions en circulation	10	10
Ratio des frais de gestion ¹	3,70 %	0,95 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncements ou les absorptions	21,14 %	13,55 %
Ratio des frais d'exploitation ²	0,05 %	0,04 %
Taux de rotation des titres en portefeuille ³	9,31 %	0,00 %
Valeur liquidative par action	9,39 \$	9,85 \$

¹ Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est calculé selon le total des frais de la période indiquée (à l'exclusion des commissions et des autres frais d'exploitation du portefeuille) et est exprimé sous forme de pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative nette au cours de la période. Le RFG a été présenté avant et après les frais absorbés par le gestionnaire. Le gestionnaire peut réduire les frais ou en cesser l'absorption à tout moment.

² Le ratio des frais de gestion correspond au total des commissions et des autres frais d'exploitation des portefeuilles exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative nette au cours de la période.

³ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique le dynamisme du conseiller en placement du Fonds qui gère les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % indique que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds est élevé au cours d'un exercice, plus les frais d'exploitation payables par le Fonds sont importants au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un épargnant obtienne des gains en capital au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

FAITS SAILLANTS DE NATURE FINANCIÈRE – SÉRIE F

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières choisies sur le Fonds dans le but de vous aider à comprendre le rendement financier du Fonds au cours de la période écoulée, le cas échéant.

Actif net du Fonds par action¹

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Actif net à l'ouverture de la période	9,92 \$	10,00 \$
Augmentation (diminution) découlant des activités :		
Total des produits	0,27	0,16
Total des charges	(0,00)	(0,01)
Gains comptabilisés (pertes comptabilisées) pendant la période	(0,03)	0,01
Gains latents (pertes latentes) pendant la période	(0,54)	(0,21)
Charge fiscale	(0,00)	(0,00)
Total de l'augmentation (diminution) provenant des activités²	(0,29) \$	(0,05) \$
Distributions :		
Provenant des produits (à l'exclusion des dividendes)	-	-
Provenant des dividendes	-	(0,03)
Provenant des gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions³	(0,00) \$	(0,03) \$
Actif net à la clôture de la période	9,63 \$	9,92 \$

¹ Ces données sont tirées des états financiers provisoires non audités du Fonds. L'augmentation ou la diminution provenant des activités se fonde sur la valeur liquidative moyenne quotidienne pondérée pendant la période financière. L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel d'actions en circulation au moment pertinent. Ce tableau ne vise pas à fournir une réconciliation des changements dans l'actif net par part depuis l'ouverture jusqu'à la clôture de la période.

² L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel d'actions en circulation au moment pertinent. L'augmentation ou la diminution découlant des activités est établie en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période financière.

³ Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties en actions supplémentaires du Fonds, ou ont pris ces deux formes.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES – SÉRIE F

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Total de la valeur liquidative (en milliers)	0 \$	0 \$
Nombre d'actions en circulation	10	10
Ratio des frais de gestion ¹	0,00 %	0,14 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou les absorptions	17,18 %	12,74 %
Ratio des frais d'exploitation ²	0,05 %	0,04 %
Taux de rotation des titres en portefeuille ³	9,31 %	0,00 %
Valeur liquidative par action	9,63 \$	9,92 \$

¹ Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est calculé selon le total des frais de la période indiquée (à l'exclusion des commissions et des autres frais d'exploitation du portefeuille) et est exprimé sous forme de pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative nette au cours de la période. Le RFG a été présenté avant et après les frais absorbés par le gestionnaire. Le gestionnaire peut réduire les frais ou en cesser l'absorption à tout moment.

² Le ratio des frais de gestion correspond au total des commissions et des autres frais d'exploitation des portefeuilles exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative nette au cours de la période.

³ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique le dynamisme du conseiller en placement du Fonds qui gère les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % indique que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds est élevé au cours d'un exercice, plus les frais d'exploitation payables par le Fonds sont importants au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un épargnant obtienne des gains en capital au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

FAITS SAILLANTS DE NATURE FINANCIÈRE – SÉRIE HA

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières choisies sur le Fonds dans le but de vous aider à comprendre le rendement financier du Fonds au cours de la période écoulée, le cas échéant.

Actif net du Fonds par action¹

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Actif net à l'ouverture de la période	9,85 \$	10,00 \$
Augmentation (diminution) découlant des activités :		
Total des produits	0,27	0,16
Total des charges	(0,18)	(0,08)
Gains comptabilisés (pertes comptabilisées) pendant la période	(0,02)	0,01
Gains latents (pertes latentes) pendant la période	(0,52)	(0,21)
Charge fiscale	(0,00)	(0,00)
Total de l'augmentation (diminution) provenant des activités²	(0,47) \$	(0,12) \$
Distributions :		
Provenant des produits (à l'exclusion des dividendes)	-	-
Provenant des dividendes	-	(0,03)
Provenant des gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions³	(0,00) \$	(0,03) \$
Actif net à la clôture de la période	9,39 \$	9,85 \$

¹ Ces données sont tirées des états financiers provisoires non audités du Fonds. L'augmentation ou la diminution provenant des activités se fonde sur la valeur liquidative moyenne quotidienne pondérée pendant la période financière. L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel d'actions en circulation au moment pertinent. Ce tableau ne vise pas à fournir une réconciliation des changements dans l'actif net par part depuis l'ouverture jusqu'à la clôture de la période.

² L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel d'actions en circulation au moment pertinent. L'augmentation ou la diminution découlant des activités est établie en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période financière.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES – SÉRIE HA

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Total de la valeur liquidative (en milliers)	0 \$	0 \$
Nombre d'actions en circulation	10	10
Ratio des frais de gestion ¹	3,70 %	0,95 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou les absorptions	21,14 %	13,55 %
Ratio des frais d'exploitation ²	0,05 %	0,04 %
Taux de rotation des titres en portefeuille ³	9,31 %	0,00 %
Valeur liquidative par action	9,39 \$	9,85 \$

¹ Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est calculé selon le total des frais de la période indiquée (à l'exclusion des commissions et des autres frais d'exploitation du portefeuille) et est exprimé sous forme de pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative nette au cours de la période. Le RFG a été présenté avant et après les frais absorbés par le gestionnaire. Le gestionnaire peut réduire les frais ou en cesser l'absorption à tout moment.

² Le ratio des frais de gestion correspond au total des commissions et des autres frais d'exploitation des portefeuilles exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative nette au cours de la période.

³ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique le dynamisme du conseiller en placement du Fonds qui gère les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % indique que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds est élevé au cours d'un exercice, plus les frais d'exploitation payables par le Fonds sont importants au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un épargnant obtienne des gains en capital au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

FAITS SAILLANTS DE NATURE FINANCIÈRE – SÉRIE HF

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières choisies sur le Fonds dans le but de vous aider à comprendre le rendement financier du Fonds au cours de la période écoulée, le cas échéant.

Actif net du Fonds par action¹

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Actif net à l'ouverture de la période	9,92 \$	10,00 \$
Augmentation (diminution) découlant des activités :		
Total des produits	0,27	0,16
Total des charges	(0,01)	(0,01)
Gains comptabilisés (pertes comptabilisées) pendant la période	(0,03)	0,01
Gains latents (pertes latentes) pendant la période	(0,54)	(0,21)
Charge fiscale	(0,00)	(0,00)
Total de l'augmentation (diminution) provenant des activités²	(0,29) \$	(0,05) \$
Distributions :		
Provenant des produits (à l'exclusion des dividendes)	-	-
Provenant des dividendes	-	(0,03)
Provenant des gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions³	(0,00) \$	(0,03) \$
Actif net à la clôture de la période	9,63 \$	9,92 \$

¹ Ces données sont tirées des états financiers provisoires non audités du Fonds. L'augmentation ou la diminution provenant des activités se fonde sur la valeur liquidative moyenne quotidienne pondérée pendant la période financière. L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel d'actions en circulation au moment pertinent. Ce tableau ne vise pas à fournir une réconciliation des changements dans l'actif net par part depuis l'ouverture jusqu'à la clôture de la période.

² L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel d'actions en circulation au moment pertinent. L'augmentation ou la diminution découlant des activités est établie en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période financière.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES – SÉRIE HF

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Total de la valeur liquidative (en milliers)	0 \$	0 \$
Nombre d'actions en circulation	10	10
Ratio des frais de gestion ¹	0,00 %	0,14 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou les absorptions	17,18 %	12,74 %
Ratio des frais d'exploitation ²	0,05 %	0,04 %
Taux de rotation des titres en portefeuille ³	9,31 %	0,00 %
Valeur liquidative par action	9,63 \$	9,92 \$

¹ Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est calculé selon le total des frais de la période indiquée (à l'exclusion des commissions et des autres frais d'exploitation du portefeuille) et est exprimé sous forme de pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative nette au cours de la période. Le RFG a été présenté avant et après les frais absorbés par le gestionnaire. Le gestionnaire peut réduire les frais ou en cesser l'absorption à tout moment.

² Le ratio des frais de gestion correspond au total des commissions et des autres frais d'exploitation des portefeuilles exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative nette au cours de la période.

³ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique le dynamisme du conseiller en placement du Fonds qui gère les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % indique que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds est élevé au cours d'un exercice, plus les frais d'exploitation payables par le Fonds sont importants au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un épargnant obtienne des gains en capital au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

FAITS SAILLANTS DE NATURE FINANCIÈRE – SÉRIE O

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières choisies sur le Fonds dans le but de vous aider à comprendre le rendement financier du Fonds au cours de la période, le cas échéant.

Actif net du Fonds par action¹

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Actif net à l'ouverture de la période	9,93 \$	10,00 \$
Augmentation (diminution) découlant des activités :		
Total des produits	0,27	0,31
Total des charges	(0,01)	(0,01)
Gains comptabilisés (pertes comptabilisées) pendant la période	(0,02)	0,02
Gains latents (pertes latentes) pendant la période	(0,51)	(0,73)
Charge fiscale	(0,00)	(0,00)
Total de l'augmentation (diminution) provenant des activités²	(0,26) \$	(0,41) \$
Distributions :		
Provenant des produits (à l'exclusion des dividendes)	-	-
Provenant des dividendes	(0,07)	(0,10)
Provenant des gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions³	(0,07) \$	(0,10) \$
Actif net à la clôture de la période	9,64 \$	9,93 \$

¹ Ces données sont tirées des états financiers provisoires non audités du Fonds. L'augmentation ou la diminution provenant des activités se fonde sur la valeur liquidative moyenne quotidienne pondérée pendant la période financière. L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel d'actions en circulation au moment pertinent. Ce tableau ne vise pas à fournir une réconciliation des changements dans l'actif net par part depuis l'ouverture jusqu'à la clôture de la période.

² L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel d'actions en circulation au moment pertinent. L'augmentation ou la diminution découlant des activités est établie en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période financière.

³ Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties en actions supplémentaires du Fonds, ou ont pris ces deux formes.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES – SÉRIE O

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Total de la valeur liquidative (en milliers)	9 467 \$	7 949 \$
Nombre d'actions en circulation	982 397	800 159
Ratio des frais de gestion ¹	0,11 %	0,09 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou les absorptions	0,67 %	1,10 %
Ratio des frais d'exploitation ²	0,05 %	0,04 %
Taux de rotation des titres en portefeuille ³	9,31 %	0,00 %
Valeur liquidative par action	9,64 \$	9,93 \$

¹ Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est calculé selon le total des frais de la période indiquée (à l'exclusion des commissions et des autres frais d'exploitation du portefeuille) et est exprimé sous forme de pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative nette au cours de la période. Le RFG a été présenté avant et après les frais absorbés par le gestionnaire. Le gestionnaire peut réduire les frais ou en cesser l'absorption à tout moment.

² Le ratio des frais de gestion correspond au total des commissions et des autres frais d'exploitation des portefeuilles exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative nette au cours de la période.

³ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique le dynamisme du conseiller en placement du Fonds qui gère les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % indique que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds est élevé au cours d'un exercice, plus les frais d'exploitation payables par le Fonds sont importants au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un épargnant obtienne des gains en capital au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

Catégorie revenus de dividendes Yorkville
Rapport de la direction sur le rendement des Fonds
Période close le 30 septembre 2023

RENDEMENTS ANTÉRIEURS

Les rendements sont calculés au moyen de la valeur liquidative par action et supposent que toutes les distributions faites, le cas échéant, par le Fonds au cours des périodes indiquées ont été réinvesties dans des actions supplémentaires des séries A, F, HA, HF ou O (s'il y a lieu) du Fonds. Aux fins du calcul, le prix à l'établissement des séries A, F, HA, HF et O correspond à la valeur liquidative par action à la date d'établissement des séries, le 30 mai 2022.

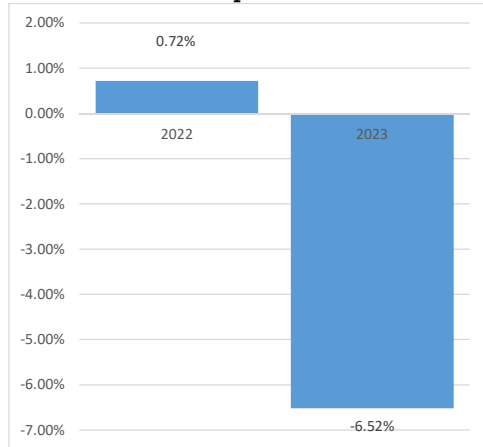
Le rendement ne tient pas compte des frais liés aux souscriptions, aux rachats et aux distributions, ni des frais facultatifs ou des impôts sur le résultat payables par un épargnant, qui auraient eu pour effet de réduire le rendement pour ce dernier. Le rendement antérieur peut ne pas être indicatif des résultats futurs.

RENDEMENTS ANNUELS

Les tableaux suivants présentent le rendement annuel des actions des séries A, F, HA, HF et O pour chaque exercice indiqué et illustrent l'évolution de ce rendement d'un exercice à l'autre. Les tableaux indiquent, en pourcentage, dans quelle mesure la valeur d'un placement détenu le premier jour de chaque exercice aurait augmenté ou diminué au dernier jour de l'exercice, en supposant que les distributions (le cas échéant) aient été réinvesties à la valeur liquidative le jour même de leur paiement.

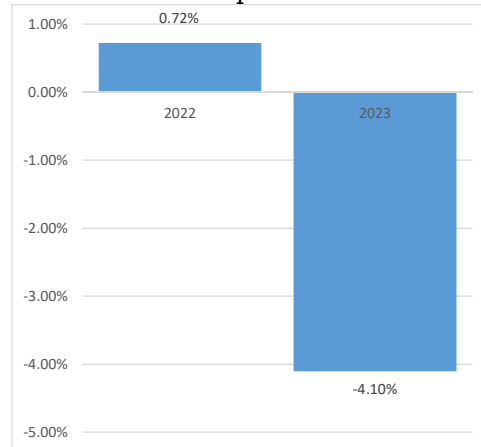
SÉRIE A¹

Rendement total pour la période du
30 mai 2022 au 30 septembre 2023



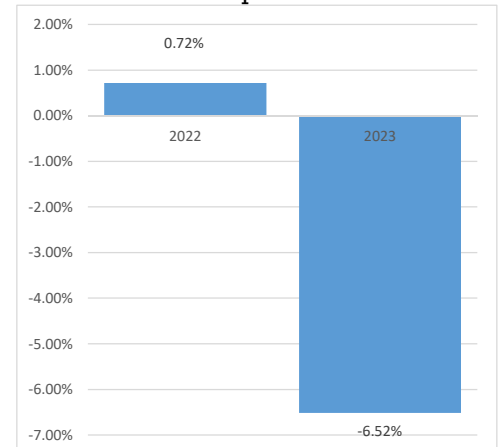
SÉRIE F¹

Rendement total pour la période du
30 mai 2022 au 30 septembre 2023



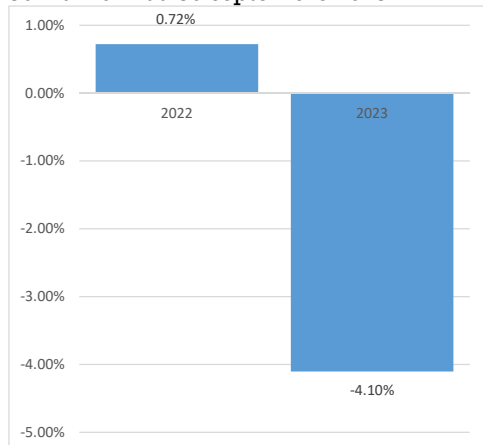
SÉRIE HA¹

Rendement total pour la période du
30 mai 2022 au 30 septembre 2023



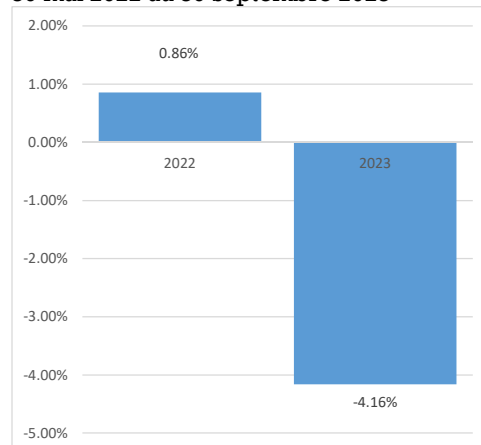
SÉRIE HF¹

Rendement total pour la période du
30 mai 2022 au 30 septembre 2023



SÉRIE O¹

Rendement total pour la période du
30 mai 2022 au 30 septembre 2023



RENDEMENTS ANNUELS COMPOSÉS

Le tableau suivant indique le rendement total composé annualisé du Fonds pour chaque période indiquée, compte tenu de la valeur liquidative.

Le rendement du dollar canadien pour l'indice S&P/TSX Composite Dividend est fourni pour donner une indication du rendement général du marché pendant les mêmes périodes. L'indice est un indice ajusté en fonction de la capitalisation boursière qui mesure le rendement de la composante actions canadiennes productrices de dividendes.

La comparaison du rendement du Fonds est limitée, d'autres indices plus restreints n'étant pas pris en considération. Même si certains indices plus restreints pourraient constituer une meilleure base de comparaison, nous ne gérons pas le Fonds en fonction d'un indice en particulier en ce qui a trait à la composition ou à la répartition du portefeuille. Puisque le Fonds ne reproduit pas en tout point la composition et la répartition de l'indice, il ne faut pas s'attendre à ce que son rendement y corresponde exactement. De plus, le Fonds doit prendre en charge divers coûts, comme des frais de gestion et des frais d'exploitation, dont l'indice est exempt.

	Exercice précédent	Depuis l'établissement
Catégorie revenus de dividendes Yorkville – Série A ¹	-5,62 %	-4,40 %
Catégorie revenus de dividendes Yorkville – Série F ²	-3,18 %	-2,56 %
Catégorie revenus de dividendes Yorkville – Série HA ³	-5,62 %	-4,40 %
Catégorie revenus de dividendes Yorkville – Série HF ⁴	-3,18 %	-2,56 %
Catégorie revenus de dividendes Yorkville – Série O ⁵	-3,11 %	-2,51 %
Indice S&P/TSX Composite Dividend ⁶	7,67 %	-1,91 %

Source : Yorkville Asset Management Inc., Bloomberg LLP

¹ Aux fins du calcul, le prix à l'établissement de la série A correspond à la valeur liquidative par action à la date d'établissement de la série, le 30 mai 2022. Le rendement total composé du Fonds se fonde sur la valeur liquidative.

² Aux fins du calcul, le prix à l'établissement de la série F correspond à la valeur liquidative par action à la date d'établissement de la série, le 30 mai 2022. Le rendement total composé du Fonds se fonde sur la valeur liquidative.

³ Aux fins du calcul, le prix à l'établissement de la série HA correspond à la valeur liquidative par action à la date d'établissement de la série, le 30 mai 2022. Le rendement total composé du Fonds se fonde sur la valeur liquidative.

⁴ Aux fins du calcul, le prix à l'établissement de la série HF correspond à la valeur liquidative par action à la date d'établissement de la série, le 30 mai 2022. Le rendement total composé du Fonds se fonde sur la valeur liquidative.

⁵ Aux fins du calcul, le prix à l'établissement de la série O correspond à la valeur liquidative par action à la date d'établissement de la série, le 30 mai 2022. Le rendement total composé du Fonds se fonde sur la valeur liquidative.

⁶ L'indice est l'indice composé S&P/TSX. Le rendement de cet indice est calculé en dollars canadiens. Aux fins du calcul, la date d'établissement est le 30 mai 2022.

Catégorie revenus de dividendes Yorkville

Sommaire du portefeuille

Au 30 septembre 2023

Actif net : 9 467 799 \$

Répartition du portefeuille

Secteur	Pourcentage de la valeur liquidative
Services financiers	25,09 %
Énergie	21,33 %
Titres à revenu fixe	9,40 %
Services de communication	9,18 %
Services aux collectivités	7,09 %
Trésorerie et autres actifs, déduction faite des passifs	6,19 %
Soins de santé	6,16 %
Biens de consommation de base	4,89 %
Fonds négociables en bourse	4,86 %
Biens de consommation discrétionnaire	3,49 %
Matières	1,76 %
Biens immobiliers	0,56 %
Total de l'actif net	100,00 %

Répartition géographique

Pays	Pourcentage de la valeur liquidative
Canada	83,56 %
États-Unis	10,25 %
Trésorerie et autres actifs, déduction faite des passifs	6,19 %
Total	100,00 %

Catégorie revenus de dividendes Yorkville

Sommaire du portefeuille

Au 30 septembre 2023

Vingt-cinq principaux titres

Nom du titre	Pourcentage de la valeur liquidative
Bons du Trésor du Canada, 4,98 %, 12/10/2023	9,40 %
Banque de Nouvelle-Écosse	6,35 %
Trésorerie et autres actifs, déduction faite des passifs	6,19 %
Enbridge Inc.	5,34 %
Canoe EIT Income Fund	4,86 %
Banque Royale du Canada	4,73 %
TC Energy Corp.	4,39 %
Sienna Senior Living Inc.	4,29 %
Keyera Corp.	4,09 %
Banque Toronto-Dominion	4,05 %
BCE Inc.	4,01 %
Intact Corporation financière	3,99 %
Société Financière Manuvie	3,98 %
Pembina Pipeline Corp.	3,09 %
TransAlta Corp.	2,74 %
Emera Inc.	2,72 %
Suncor Energy Inc.	2,43 %
Peyto Exploration & Development Corp.	1,99 %
Financière Sun Life Inc.	1,99 %
Johnson & Johnson	1,87 %
Verizon Communications Inc.	1,86 %
Restaurant Brands International Inc.	1,85 %
Mondelez International Inc.	1,83 %
Altria Group Inc.	1,76 %
Barrick Gold Corp.	1,76 %
Total	91,56 %

Ce sommaire du portefeuille peut changer en raison des opérations continues sur le portefeuille.
Vous pouvez obtenir des mises à jour trimestrielles à l'adresse www.yorkvilleasset.com.

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Certains des énoncés contenus dans les présentes, y compris, sans s'y restreindre, les possibilités financières et d'affaires ainsi que les perspectives financières, peuvent constituer des énoncés prospectifs qui rendent compte des attentes de la direction au sujet de ses plans et de ses intentions, de la croissance, des résultats d'exploitation, du rendement et des possibilités d'affaires et d'autres possibilités. Des mots tels que « peut », « doit », « devrait », « pourrait », « prévoir », « estimer », « s'attendre à », « avoir l'intention de », « planifier », « potentiel », « continuer » et d'autres expressions semblables, dont l'emploi du futur, sont utilisés pour indiquer ces énoncés prospectifs. Ces énoncés témoignent des estimations actuelles de la direction qui s'appuient sur les renseignements dont elle dispose actuellement. Les énoncés prospectifs comportent des risques et des incertitudes considérables. En raison de divers facteurs, les résultats réels pourraient différer sensiblement des résultats présentés dans les énoncés prospectifs, y compris, sans s'y restreindre, des changements dans la conjoncture économique et de marché ainsi que d'autres facteurs de risque. Bien que les énoncés prospectifs formulés dans les présentes s'appuient sur des hypothèses raisonnables de l'avis de la direction, nous ne pouvons pas garantir que les résultats réels seront conformes à ces énoncés prospectifs. Les épargnants ne doivent pas se fier indûment à des énoncés prospectifs. Ces énoncés prospectifs sont formulés en date des présentes, et nous n'assumons aucune obligation de les mettre à jour ou de les réviser afin de tenir compte des événements nouveaux ou des circonstances nouvelles.