

États financiers intermédiaires

FNB DESJARDINS

Au 30 juin 2024

Les États financiers intermédiaires des FNB Desjardins ci-joints n'ont pas fait l'objet d'une revue par les auditeurs externes des Fonds.

Les Fonds négociés en bourse Desjardins ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Un placement dans un fonds négocié en bourse peut donner lieu à des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs est le gestionnaire de portefeuille des Fonds négociés en bourse Desjardins.

Desjardins est une marque de commerce de la Fédération des caisses Desjardins du Québec utilisée sous licence.

TABLE DES MATIÈRES

ÉTATS FINANCIERS ET INVENTAIRES DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉS)

FNB DE REVENU

FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes (DCU)	2
FNB Desjardins IR Actif obligations canadiennes trajectoire zéro émission nette (DRCU) (auparavant FNB Desjardins IR Actif obligations canadiennes faible en CO ₂)	26
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme (DCS)	35
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes de sociétés échelonnées 1-5 ans (DCC)	45
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes gouvernementales échelonnées 1-5 ans (DCG)	52
FNB Desjardins Indice actions privilégiées canadiennes (DCP)	57

FNB D' ACTIONS CANADIENNES

FNB Desjardins IR Canada trajectoire zéro émission nette (DRMC) (auparavant FNB Desjardins IR Indice Canada faible en CO ₂)	63
FNB Desjardins IR Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette (DRFC) (auparavant FNB Desjardins IR Canada multifacteurs faible en CO ₂)	70

FNB D' ACTIONS AMÉRICAINES

FNB Desjardins IR États-Unis trajectoire zéro émission nette (DRMU) (auparavant FNB Desjardins IR Indice États-Unis faible en CO ₂)	75
FNB Desjardins IR États-Unis multifacteurs trajectoire zéro émission nette (DRFU) (auparavant FNB Desjardins IR États-Unis multifacteurs faible en CO ₂)	87
FNB Desjardins SociétéTerre Actions américaines (DSAE)	94

FNB D' ACTIONS MONDIALES ET INTERNATIONALES

FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada trajectoire zéro émission nette (DRMD) (auparavant FNB Desjardins IR Indice Marchés développés ex-É.-U. ex-Canada faible en CO ₂)	100
FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette (DRFD) (auparavant FNB Desjardins IR Marchés développés ex-É.-U. ex-Canada multifacteurs faible en CO ₂)	113
FNB Desjardins IR Marchés émergents trajectoire zéro émission nette (DRME) (auparavant FNB Desjardins IR Indice Marchés émergents faible en CO ₂)	120
FNB Desjardins IR Marchés émergents multifacteurs trajectoire zéro émission nette (DRFE) (auparavant FNB Desjardins IR Marchés émergents multifacteurs faible en CO ₂)	134
FNB Desjardins IR Mondial multifacteurs sans réserves de combustibles fossiles (DRFG)	143

FNB D' INVESTISSEMENTS ALTERNATIFS

FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres (DANC)	154
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers mondiaux (DAMG)	163

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS (NON AUDITÉES)	170
---	-----

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	260 146	257 870
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	431 313 315	196 726 653
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	96 201 185	40 241 006
Somme à recevoir pour la vente de titres	–	911 379
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 129 201	1 303 859
	<u>530 903 847</u>	<u>239 440 767</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	42 653	35 110
Distributions à payer	–	718 240
Somme à payer pour l'achat de titres	197 000	414 933
	<u>239 653</u>	<u>1 168 283</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>530 664 194</u>	<u>238 272 484</u>
– par part (note b)	<u>17,46</u>	<u>17,78</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 le gestionnaire des FNB Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	7 456 236	1 800 973
Revenus provenant des activités de prêts de titres	21 260	4 798
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(86 339)	(222 754)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	(2 746 898)	922 218
	<u>4 644 259</u>	<u>2 505 235</u>
Charges		
Frais de gestion	186 821	50 545
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	9 294	1 927
	<u>196 115</u>	<u>52 472</u>
Retenues d'impôt	430	–
	<u>196 545</u>	<u>52 472</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>4 447 714</u>	<u>2 452 763</u>
– par part	<u>0,16</u>	<u>0,34</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>27 001 099</u>	<u>7 282 320</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	<u>238 272 484</u>	<u>94 319 670</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>4 447 714</u>	<u>2 452 763</u>
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	346 347 102	73 160 486
Montant global des rachats de parts rachetables	(51 939 236)	–
	<u>294 407 866</u>	<u>73 160 486</u>
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(6 463 870)	(1 553 440)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	<u>530 664 194</u>	<u>168 379 479</u>

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 447 714	2 452 763
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	86 339	222 754
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	2 746 898	(922 218)
Produit de la vente/échéance de placements*	54 510 779	12 072 248
Achat de placements**	(58 361 064)	(12 533 152)
Somme à recevoir pour la vente de titres	911 379	269 185
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(1 825 342)	(390 183)
Charges à payer	7 543	530
Somme à payer pour l'achat de titres	(217 933)	(181 929)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	<u>2 306 313</u>	<u>989 998</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables**	5 276 064	697 692
Montant global des rachats de parts rachetables*	(397 991)	–
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(7 182 110)	(1 828 440)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	<u>(2 304 037)</u>	<u>(1 130 748)</u>
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 276	(140 750)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	257 870	277 317
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	<u>260 146</u>	<u>136 567</u>
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	5 630 464	1 410 790

* À l'exclusion des opérations en nature de (51 541 245 \$) le 30 juin 2024 et (0 \$) le 30 juin 2023.

** À l'exclusion des opérations en nature de 341 071 038 \$ le 30 juin 2024 et 72 462 794 \$ le 30 juin 2023.

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				99,4
Obligations canadiennes				98,9
Gouvernement du Canada				45,2
Autorité Portuaire de Montréal 3,240 %, 2051-03-22	100 000	CAD	79 060	76 951
Brock University série B, 3,033 %, 2060-05-17	87 000	CAD	59 722	60 869
Fiducie du Canada pour l'habitation série 93, 0,950 %, 2025-06-15	3 355 000	CAD	3 197 036	3 247 934
série 67, 1,950 %, 2025-12-15	2 937 000	CAD	2 825 085	2 844 372
série 70, 2,250 %, 2025-12-15	1 147 000	CAD	1 111 865	1 115 634
série 98, 1,250 %, 2026-06-15	2 130 000	CAD	1 993 323	2 020 428
série 73, 1,900 %, 2026-09-15	1 613 000	CAD	1 533 362	1 543 360
série 102, 1,100 %, 2026-12-15	1 330 000	CAD	1 226 207	1 243 520
série 105, 1,550 %, 2026-12-15	1 040 000	CAD	974 428	983 225
série 77, 2,350 %, 2027-06-15	2 762 000	CAD	2 642 048	2 649 186
série 109, 3,800 %, 2027-06-15	1 270 000	CAD	1 279 994	1 269 122
série 110, 3,600 %, 2027-12-15	2 290 000	CAD	2 284 722	2 275 927
série 80, 2,350 %, 2028-03-15	590 000	CAD	558 277	561 515
série 82, 2,650 %, 2028-03-15	1 060 000	CAD	1 021 712	1 019 727
série 113, 3,100 %, 2028-06-15	1 225 000	CAD	1 191 203	1 196 038
série 115, 3,950 %, 2028-06-15	1 175 000	CAD	1 174 000	1 183 703
série 85, 2,650 %, 2028-12-15	1 604 000	CAD	1 535 208	1 534 464
série 117, 4,250 %, 2028-12-15	2 410 000	CAD	2 447 258	2 461 951
série 120, 3,700 %, 2029-06-15	2 700 000	CAD	2 701 281	2 698 787
série 88, 2,100 %, 2029-09-15	1 910 000	CAD	1 767 987	1 765 641
série 92, 1,750 %, 2030-06-15	2 396 000	CAD	2 134 913	2 147 116
série 95, 1,100 %, 2031-03-15	1 335 000	CAD	1 111 543	1 127 240
série 97, 1,400 %, 2031-03-15	575 000	CAD	500 491	495 658
série 100, 1,900 %, 2031-03-15	805 000	CAD	711 168	717 589
série 101, 1,600 %, 2031-12-15	675 000	CAD	574 555	579 820
série 104, 2,150 %, 2031-12-15	980 000	CAD	877 262	876 717
série 106, 2,450 %, 2031-12-15	900 000	CAD	825 107	822 371
série 107, 3,550 %, 2032-09-15	2 575 000	CAD	2 532 527	2 523 622
série 112, 3,650 %, 2033-06-15	1 958 000	CAD	1 915 170	1 924 314
série 116, 4,150 %, 2033-06-15	800 000	CAD	808 292	816 206
série 118, 4,250 %, 2034-03-15	4 800 000	CAD	4 917 796	4 930 467
Gouvernement du Canada 2,250 %, 2025-06-01	2 610 000	CAD	2 537 604	2 560 787
3,500 %, 2025-08-01	4 375 000	CAD	4 311 829	4 336 789
0,500 %, 2025-09-01	10 244 000	CAD	9 611 591	9 815 858
3,000 %, 2025-10-01	2 393 000	CAD	2 346 463	2 357 389
4,500 %, 2025-11-01	4 210 000	CAD	4 216 902	4 224 658
4,500 %, 2026-02-01	4 490 000	CAD	4 523 136	4 515 936
0,250 %, 2026-03-01	7 465 000	CAD	6 879 404	7 019 290
3,000 %, 2026-04-01	2 116 000	CAD	2 077 789	2 080 639
4,000 %, 2026-05-01	5 700 000	CAD	5 701 292	5 700 378
série E679, 1,500 %, 2026-06-01	5 358 000	CAD	5 069 622	5 124 674
4,000 %, 2026-08-01	2 600 000	CAD	2 606 468	2 605 886
1,000 %, 2026-09-01	5 051 000	CAD	4 717 191	4 756 121
1,250 %, 2027-03-01	3 784 000	CAD	3 509 591	3 550 979
1,000 %, 2027-06-01	3 273 000	CAD	3 004 405	3 040 000
série WW17, 8,000 %, 2027-06-01	269 000	CAD	319 513	301 356
3,245 %, 2027-08-24	127 000	CAD	127 460	125 543
2,750 %, 2027-09-01	3 199 000	CAD	3 098 724	3 115 658
3,500 %, 2028-03-01	3 578 000	CAD	3 564 072	3 567 562
2,000 %, 2028-06-01	2 958 000	CAD	2 794 838	2 796 833
3,250 %, 2028-09-01	4 560 000	CAD	4 468 338	4 509 229
4,000 %, 2029-03-01	6 150 000	CAD	6 281 689	6 277 667
2,250 %, 2029-06-01	2 946 000	CAD	2 793 380	2 793 540
série WL43, 5,750 %, 2029-06-01	2 151 000	CAD	2 429 309	2 374 570
3,500 %, 2029-09-01	3 120 000	CAD	3 104 696	3 120 492
2,250 %, 2029-12-01	1 078 000	CAD	1 014 095	1 018 228
1,250 %, 2030-06-01	10 051 000	CAD	8 876 834	8 872 685
0,500 %, 2030-12-01	8 925 000	CAD	7 384 202	7 417 348
1,500 %, 2031-06-01	9 550 000	CAD	8 439 888	8 392 759
1,500 %, 2031-12-01	7 161 000	CAD	6 214 077	6 232 951
2,000 %, 2032-06-01	5 370 000	CAD	4 822 245	4 815 704
2,500 %, 2032-12-01	4 703 000	CAD	4 396 768	4 361 633
2,750 %, 2033-06-01	4 171 000	CAD	3 954 570	3 932 087
5,750 %, 2033-06-01	2 550 000	CAD	3 056 538	2 978 345
3,250 %, 2033-12-01	4 770 000	CAD	4 648 432	4 673 514
3,500 %, 2034-03-01	1 130 000	CAD	1 123 351	1 131 582
3,000 %, 2034-06-01	6 700 000	CAD	6 353 861	6 420 934
5,000 %, 2037-06-01	2 460 000	CAD	2 909 799	2 837 219
4,000 %, 2041-06-01	3 001 000	CAD	3 264 545	3 197 735
3,500 %, 2045-12-01	3 458 000	CAD	3 622 212	3 482 275
2,750 %, 2048-12-01	3 233 000	CAD	2 947 995	2 874 813

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Gouvernement du Canada (suite)				
2,000 %, 2051-12-01	11 615 000	CAD	8 886 663	8 693 092
1,750 %, 2053-12-01	7 180 000	CAD	5 075 395	4 982 921
2,750 %, 2055-12-01	4 773 000	CAD	4 181 843	4 182 547
2,750 %, 2064-12-01	1 735 000	CAD	1 539 531	1 519 492
Labrador-Island Link Funding Trust				
série B, 3,860 %, 2045-12-01	8 000	CAD	11 018	7 472
série C, 3,850 %, 2053-12-01	470 000	CAD	458 025	436 421
McMaster University				
3,405 %, 2071-06-17	200 000	CAD	146 258	148 058
Muskrat Falls				
série A, 3,630 %, 2029-06-01	42 000	CAD	43 656	41 717
série B, 3,830 %, 2037-06-01	15 000	CAD	15 728	14 352
série C, 3,860 %, 2048-12-01	445 000	CAD	427 270	413 163
Office d'investissement du régime de pensions du Canada				
3,950 %, 2025-09-08	162 000	CAD	162 774	161 209
2,850 %, 2027-06-01	120 000	CAD	115 614	116 514
3,250 %, 2028-03-08	346 000	CAD	333 666	338 695
3,000 %, 2028-06-15	1 486 000	CAD	1 433 828	1 439 166
3,600 %, 2029-06-02	904 000	CAD	891 415	894 262
1,950 %, 2029-09-30	67 000	CAD	59 808	60 974
2,250 %, 2031-12-01	369 000	CAD	329 961	327 258
3,950 %, 2032-06-02	820 000	CAD	821 781	812 690
4,750 %, 2033-06-02	750 000	CAD	773 365	782 334
PSP Capital				
série 11, 3,000 %, 2025-11-05	109 000	CAD	106 526	107 137
série 13, 0,900 %, 2026-06-15	244 000	CAD	221 429	229 480
série 14, 1,500 %, 2028-03-15	163 000	CAD	147 637	149 729
série G-8, 3,750 %, 2029-06-15	370 000	CAD	365 893	368 239
série 12, 2,050 %, 2030-01-15	356 000	CAD	321 266	323 628
4,400 %, 2030-12-02	160 000	CAD	156 062	164 077
série G-4, 2,600 %, 2032-03-01	332 000	CAD	298 562	300 152
série G-11, 4,150 %, 2033-06-01	560 000	CAD	556 282	558 856
Ryerson University				
série B, 3,542 %, 2061-05-04	100 000	CAD	76 865	77 722
Société canadienne des postes				
série 2, 4,080 %, 2025-07-16	106 000	CAD	105 477	105 610
4,360 %, 2040-07-16	75 000	CAD	74 168	75 328
Université de la Colombie-Britannique				
4,817 %, 2035-07-26	75 000	CAD	74 664	74 682
Université de Toronto				
5,841 %, 2043-12-15	210 000	CAD	235 175	233 989
Université McGill				
6,150 %, 2042-09-22	100 000	CAD	115 300	113 628
série B, 3,975 %, 2056-01-29	75 000	CAD	64 638	63 723
Wilfrid Laurier University				
5,429 %, 2045-02-01	53 000	CAD	55 956	55 424
York University				
6,480 %, 2042-03-07	90 000	CAD	110 459	105 411
			<u>240 431 278</u>	<u>240 504 272</u>
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				
Fair Hydro Trust				
3,357 %, 2035-05-15	133 000	CAD	136 437	123 765
série 2, 3,520 %, 2038-05-15	91 000	CAD	92 990	82 109
Financement-Québec				
5,250 %, 2034-06-01	299 000	CAD	337 417	322 464
Financière CDP				
1,500 %, 2026-10-19	102 000	CAD	97 676	96 265
3,800 %, 2027-06-02	1 678 000	CAD	1 668 424	1 671 751
3,700 %, 2028-03-08	210 000	CAD	205 751	208 354
3,950 %, 2029-09-01	120 000	CAD	121 633	120 233
4,200 %, 2030-12-02	475 000	CAD	479 387	480 357
Hydro Ottawa Holding				
3,639 %, 2045-02-02	17 000	CAD	14 664	14 012
Hydro-Québec				
2,000 %, 2028-09-01	140 000	CAD	127 186	130 129
3,400 %, 2029-09-01	588 000	CAD	569 968	575 504
série JG, 6,000 %, 2031-08-15	162 000	CAD	165 823	181 742
série 19, 6,500 %, 2035-02-15	195 000	CAD	241 086	231 705
6,000 %, 2040-02-15	178 000	CAD	227 832	209 635
série JM, 5,000 %, 2045-02-15	124 000	CAD	142 026	133 133
série JN, 5,000 %, 2050-02-15	326 000	CAD	363 310	357 249
4,000 %, 2055-02-15	1 376 000	CAD	1 322 219	1 290 563
série JR, 2,100 %, 2060-02-15	1 270 000	CAD	793 599	762 179
4,000 %, 2063-02-15	1 084 000	CAD	1 037 767	1 020 222
OMERS Finance Trust				
1,550 %, 2027-04-21	93 000	CAD	89 191	86 917
2,600 %, 2029-05-14	364 000	CAD	341 649	341 783

30,7

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)				
OMERS Realty				
série 9, 3,244 %, 2027-10-04	177 000	CAD	168 690	170 648
5,381 %, 2028-11-14	135 000	CAD	133 370	139 456
série 11, 3,628 %, 2030-06-05	203 000	CAD	195 090	193 198
4,960 %, 2031-02-10	60 000	CAD	60 000	61 104
Ontario Power Generation				
1,170 %, 2026-04-22	60 000	CAD	54 325	56 440
3,315 %, 2027-10-04	120 000	CAD	115 085	116 132
2,977 %, 2029-09-13	70 000	CAD	64 850	65 453
3,215 %, 2030-04-08	76 000	CAD	70 408	71 203
4,922 %, 2032-07-19	20 000	CAD	19 958	20 353
4,831 %, 2034-06-28	50 000	CAD	50 000	50 053
3,838 %, 2048-06-22	88 000	CAD	73 383	73 440
4,248 %, 2049-01-18	130 000	CAD	121 396	115 679
3,651 %, 2050-09-13	30 000	CAD	24 616	23 973
2,947 %, 2051-02-21	168 000	CAD	119 325	117 036
4,990 %, 2054-06-28	100 000	CAD	98 956	99 114
Ontario Teachers' Finance Trust				
1,100 %, 2027-10-19	75 000	CAD	66 075	68 406
4,150 %, 2029-11-01	275 000	CAD	275 298	277 601
4,450 %, 2032-06-02	279 000	CAD	282 778	284 104
4,300 %, 2034-06-02	250 000	CAD	252 608	249 860
OPB Finance Trust				
série E, 2,950 %, 2026-02-02	2 181 000	CAD	2 120 242	2 134 682
série F, 2,980 %, 2027-01-25	256 000	CAD	247 403	248 440
série A, 3,890 %, 2042-07-04	48 000	CAD	44 715	43 515
série B, 3,870 %, 2062-07-04	121 000	CAD	105 372	105 870
Province de la Colombie-Britannique				
2,850 %, 2025-06-18	880 000	CAD	862 144	866 974
2,300 %, 2026-06-18	365 000	CAD	349 404	353 192
2,550 %, 2027-06-18	527 000	CAD	503 787	507 667
2,950 %, 2028-12-18	422 000	CAD	407 589	407 202
5,700 %, 2029-06-18	720 000	CAD	793 232	780 531
2,200 %, 2030-06-18	819 000	CAD	746 367	746 044
1,550 %, 2031-06-18	1 213 000	CAD	1 024 231	1 035 867
5,000 %, 2031-06-18	101 000	CAD	107 375	107 247
6,350 %, 2031-06-18	217 000	CAD	245 433	248 104
3,200 %, 2032-06-18	747 000	CAD	704 531	702 644
3,550 %, 2033-06-18	530 000	CAD	503 922	505 699
4,150 %, 2034-06-18	770 000	CAD	766 638	765 951
5,400 %, 2035-06-18	36 000	CAD	43 263	39 541
4,700 %, 2037-06-18	276 000	CAD	293 243	285 639
4,950 %, 2040-06-18	557 000	CAD	598 753	591 228
4,300 %, 2042-06-18	647 000	CAD	664 367	637 013
3,200 %, 2044-06-18	935 000	CAD	810 465	783 568
2,800 %, 2048-06-18	1 078 000	CAD	849 867	821 850
2,950 %, 2050-06-18	1 413 000	CAD	1 149 319	1 099 102
2,750 %, 2052-06-18	1 095 000	CAD	827 724	812 768
4,250 %, 2053-12-18	1 046 000	CAD	1 021 215	1 027 486
4,450 %, 2055-12-18	240 000	CAD	251 124	243 902
Province de la Nouvelle-Écosse				
2,150 %, 2025-06-01	128 000	CAD	123 228	125 390
2,100 %, 2027-06-01	90 000	CAD	83 606	85 608
1,100 %, 2028-06-01	305 000	CAD	270 125	274 798
4,050 %, 2029-06-01	210 000	CAD	210 699	211 947
2,000 %, 2030-09-01	279 000	CAD	250 373	249 992
2,400 %, 2031-12-01	260 000	CAD	229 914	232 866
5,800 %, 2033-06-01	42 000	CAD	53 765	46 896
4,900 %, 2035-06-01	92 000	CAD	97 386	96 590
4,500 %, 2037-06-01	211 000	CAD	215 702	213 121
4,700 %, 2041-06-01	52 000	CAD	55 580	53 215
4,400 %, 2042-06-01	246 000	CAD	252 812	242 735
3,450 %, 2045-06-01	19 000	CAD	16 312	16 277
3,150 %, 2051-12-01	394 000	CAD	326 957	313 537
4,750 %, 2054-12-01	265 000	CAD	275 478	278 483
3,500 %, 2062-06-02	132 000	CAD	126 161	109 861
Province de la Saskatchewan				
0,800 %, 2025-09-02	85 000	CAD	79 761	81 622
2,550 %, 2026-06-02	238 000	CAD	230 964	231 450
2,650 %, 2027-06-02	220 000	CAD	211 164	212 566
3,050 %, 2028-12-02	300 000	CAD	292 055	290 577
5,750 %, 2029-03-05	81 000	CAD	87 364	87 582
2,200 %, 2030-06-02	325 000	CAD	291 195	296 265
2,150 %, 2031-06-02	463 000	CAD	412 183	412 389
6,400 %, 2031-09-05	44 000	CAD	51 214	50 518
3,900 %, 2033-06-02	435 000	CAD	423 660	426 745
5,800 %, 2033-09-05	82 000	CAD	98 147	92 021
5,600 %, 2035-09-05	11 000	CAD	12 687	12 276

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)				
5,000 %, 2037-03-05	625 000	CAD	664 745	664 982
4,750 %, 2040-06-01	208 000	CAD	218 115	216 067
3,400 %, 2042-02-03	225 000	CAD	205 455	197 036
3,900 %, 2045-06-02	225 000	CAD	217 412	208 980
2,750 %, 2046-12-02	507 000	CAD	386 766	387 224
3,300 %, 2048-06-02	414 000	CAD	353 857	346 439
3,100 %, 2050-06-02	534 000	CAD	438 046	428 395
2,800 %, 2052-12-02	406 000	CAD	321 345	304 559
3,750 %, 2054-03-05	39 000	CAD	38 723	35 123
4,200 %, 2054-12-02	360 000	CAD	360 036	351 118
2,950 %, 2058-06-02	30 000	CAD	32 450	22 628
Province de l'Alberta				
2,350 %, 2025-06-01	889 000	CAD	866 111	872 417
2,200 %, 2026-06-01	850 000	CAD	817 958	821 319
2,550 %, 2027-06-01	1 290 000	CAD	1 238 840	1 242 995
2,900 %, 2028-12-01	709 000	CAD	681 915	682 830
2,900 %, 2029-09-20	578 000	CAD	551 801	552 889
2,050 %, 2030-06-01	1 759 000	CAD	1 576 862	1 590 929
1,650 %, 2031-06-01	885 000	CAD	749 420	762 605
3,500 %, 2031-06-01	229 000	CAD	238 186	222 770
4,150 %, 2033-06-01	610 000	CAD	606 098	610 282
3,900 %, 2033-12-01	420 000	CAD	417 048	411 159
4,500 %, 2040-12-01	82 000	CAD	85 089	82 872
3,450 %, 2043-12-01	606 000	CAD	540 372	530 820
3,300 %, 2046-12-01	1 113 000	CAD	957 214	938 854
3,050 %, 2048-12-01	2 024 000	CAD	1 618 574	1 618 707
3,100 %, 2050-06-01	1 797 000	CAD	1 497 960	1 446 707
2,950 %, 2052-06-01	823 000	CAD	658 785	640 915
4,450 %, 2054-12-01	340 000	CAD	342 620	346 838
Province de l'Île-du-Prince-Édouard				
2,350 %, 2025-08-25	109 000	CAD	104 875	106 388
4,650 %, 2037-11-19	172 000	CAD	179 006	173 817
4,600 %, 2041-05-19	1 000	CAD	1 365	1 003
2,650 %, 2051-12-01	56 000	CAD	41 345	39 708
Province de l'Ontario				
2,600 %, 2025-06-02	2 442 000	CAD	2 396 729	2 401 860
1,750 %, 2025-09-08	1 921 000	CAD	1 846 122	1 864 342
2,400 %, 2026-06-02	1 689 000	CAD	1 622 022	1 638 249
1,350 %, 2026-09-08	392 000	CAD	365 347	370 436
1,850 %, 2027-02-01	659 000	CAD	618 032	626 063
2,600 %, 2027-06-02	2 808 000	CAD	2 706 751	2 709 881
7,600 %, 2027-06-02	56 000	CAD	65 689	61 680
1,050 %, 2027-09-08	506 000	CAD	459 704	463 889
3,600 %, 2028-03-08	1 173 000	CAD	1 161 319	1 163 064
2,900 %, 2028-06-02	2 043 200	CAD	1 972 454	1 974 178
3,400 %, 2028-09-08	400 000	CAD	391 147	393 684
4,000 %, 2029-03-08	400 000	CAD	403 274	403 192
6,500 %, 2029-03-08	834 000	CAD	944 664	928 604
2,700 %, 2029-06-02	2 034 000	CAD	1 929 735	1 932 871
1,550 %, 2029-11-01	1 220 000	CAD	1 075 294	1 086 808
2,050 %, 2030-06-02	2 486 000	CAD	2 239 611	2 248 130
1,350 %, 2030-12-02	1 588 000	CAD	1 343 637	1 359 003
2,150 %, 2031-06-02	2 383 000	CAD	2 123 921	2 124 518
6,200 %, 2031-06-02	123 000	CAD	144 375	139 505
2,250 %, 2031-12-02	1 418 000	CAD	1 257 143	1 259 368
4,050 %, 2032-02-02	728 000	CAD	732 540	729 670
3,750 %, 2032-06-02	2 055 000	CAD	2 019 962	2 012 186
4,100 %, 2033-03-04	550 000	CAD	554 662	549 388
5,850 %, 2033-03-08	1 007 000	CAD	1 153 247	1 129 483
3,650 %, 2033-06-02	3 025 000	CAD	2 901 772	2 914 549
4,150 %, 2034-06-02	1 760 000	CAD	1 742 800	1 754 517
5,600 %, 2035-06-02	1 859 000	CAD	2 138 912	2 076 701
4,700 %, 2037-06-02	2 213 000	CAD	2 352 885	2 295 692
4,600 %, 2039-06-02	2 022 000	CAD	2 114 778	2 071 323
4,650 %, 2041-06-02	1 876 000	CAD	1 963 623	1 932 405
3,500 %, 2043-06-02	2 197 000	CAD	1 969 176	1 945 838
3,450 %, 2045-06-02	3 036 000	CAD	2 687 662	2 644 356
2,900 %, 2046-12-02	2 982 000	CAD	2 387 041	2 349 782
2,800 %, 2048-06-02	2 014 000	CAD	1 628 631	1 544 033
2,900 %, 2049-06-02	2 484 000	CAD	2 010 808	1 929 606
2,650 %, 2050-12-02	2 688 000	CAD	2 009 935	1 975 098
1,900 %, 2051-12-02	3 086 000	CAD	1 901 415	1 897 159
2,550 %, 2052-12-02	1 701 000	CAD	1 240 515	1 212 725
3,750 %, 2053-12-02	2 458 000	CAD	2 241 687	2 225 942
4,150 %, 2054-12-02	2 600 000	CAD	2 542 054	2 525 086
4,600 %, 2055-12-02	740 000	CAD	764 184	775 982

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)					
Province de Québec					
5,350 %, 2025-06-01	77 000	CAD	85 000	77 610	
2,600 %, 2025-07-06	77 000	CAD	78 918	75 652	
2,750 %, 2025-09-01	1 548 000	CAD	1 520 509	1 520 725	
8,500 %, 2026-04-01	140 000	CAD	158 398	150 148	
2,500 %, 2026-09-01	1 600 000	CAD	1 543 378	1 550 774	
série QY, 1,850 %, 2027-02-13	273 000	CAD	256 775	259 218	
2,750 %, 2027-09-01	1 237 000	CAD	1 197 609	1 196 723	
2,750 %, 2028-09-01	1 291 000	CAD	1 230 835	1 238 683	
2,300 %, 2029-09-01	1 431 000	CAD	1 324 663	1 329 934	
6,000 %, 2029-10-01	608 000	CAD	685 637	669 391	
1,900 %, 2030-09-01	2 295 000	CAD	2 040 443	2 045 444	
2,100 %, 2031-05-27	299 000	CAD	267 846	266 160	
1,500 %, 2031-09-01	1 839 000	CAD	1 544 463	1 556 978	
3,650 %, 2032-05-20	350 000	CAD	342 007	341 206	
6,250 %, 2032-06-01	875 000	CAD	1 025 888	1 000 662	
3,250 %, 2032-09-01	1 879 000	CAD	1 769 795	1 771 617	
3,900 %, 2032-11-22	140 000	CAD	138 349	138 391	
3,600 %, 2033-09-01	2 945 000	CAD	2 784 590	2 819 677	
4,450 %, 2034-09-01	520 000	CAD	524 478	530 191	
5,750 %, 2036-12-01	962 000	CAD	1 117 325	1 092 737	
5,000 %, 2038-12-01	1 426 000	CAD	1 546 789	1 518 542	
5,000 %, 2041-12-01	2 016 000	CAD	2 213 038	2 156 614	
4,250 %, 2043-12-01	1 520 000	CAD	1 516 695	1 485 570	
3,500 %, 2045-12-01	1 667 000	CAD	1 635 762	1 454 922	
3,500 %, 2048-12-01	2 765 000	CAD	2 453 938	2 392 483	
3,100 %, 2051-12-01	3 356 000	CAD	2 769 335	2 687 095	
2,850 %, 2053-12-01	2 454 000	CAD	1 921 462	1 848 492	
4,400 %, 2055-12-01	3 249 000	CAD	3 244 396	3 282 414	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador					
2,300 %, 2025-06-02	31 000	CAD	30 433	30 395	
série GZ, 3,000 %, 2026-06-02	56 000	CAD	58 212	54 862	
1,250 %, 2027-06-02	105 000	CAD	99 232	97 222	
3,850 %, 2027-10-17	396 000	CAD	395 456	394 872	
6,150 %, 2028-04-17	10 000	CAD	10 745	10 754	
2,850 %, 2028-06-02	542 000	CAD	514 429	520 655	
2,850 %, 2029-06-02	285 000	CAD	268 222	271 249	
1,750 %, 2030-06-02	240 000	CAD	208 579	211 522	
6,550 %, 2030-10-17	73 000	CAD	86 143	82 870	
2,050 %, 2031-06-02	198 000	CAD	173 401	173 538	
4,150 %, 2033-06-02	180 000	CAD	177 037	177 772	
5,600 %, 2033-10-17	98 000	CAD	111 243	107 265	
5,700 %, 2035-10-17	22 000	CAD	26 090	24 253	
4,500 %, 2037-04-17	85 000	CAD	84 598	84 073	
4,650 %, 2040-10-17	152 000	CAD	151 985	151 267	
3,300 %, 2046-10-17	350 000	CAD	287 994	281 904	
3,700 %, 2048-10-17	317 000	CAD	278 368	271 297	
2,650 %, 2050-10-17	394 000	CAD	281 155	274 362	
3,150 %, 2052-12-02	205 000	CAD	159 293	157 584	
4,100 %, 2054-10-17	365 000	CAD	338 344	333 640	
Province du Manitoba					
2,450 %, 2025-06-02	443 000	CAD	429 648	435 087	
4,400 %, 2025-09-05	12 000	CAD	13 189	12 007	
2,550 %, 2026-06-02	563 000	CAD	544 751	547 443	
2,600 %, 2027-06-02	633 000	CAD	607 692	610 533	
3,000 %, 2028-06-02	312 000	CAD	300 192	302 360	
2,750 %, 2029-06-02	521 000	CAD	488 721	495 737	
3,250 %, 2029-09-05	38 000	CAD	36 334	36 902	
2,050 %, 2030-06-02	311 000	CAD	278 773	280 730	
6,300 %, 2031-03-05	58 000	CAD	69 227	65 731	
2,050 %, 2031-06-02	466 000	CAD	413 283	411 721	
3,900 %, 2032-12-02	411 000	CAD	405 600	404 091	
3,800 %, 2033-06-02	240 000	CAD	232 540	232 938	
3,750 %, 2033-09-05	82 000	CAD	79 797	78 688	
4,250 %, 2034-06-02	250 000	CAD	249 505	249 991	
5,700 %, 2037-03-05	11 000	CAD	12 592	12 345	
4,600 %, 2038-03-05	27 000	CAD	28 277	27 402	
4,250 %, 2039-03-05	118 000	CAD	117 032	114 015	
4,650 %, 2040-03-05	80 000	CAD	84 889	81 287	
4,100 %, 2041-03-05	55 000	CAD	55 008	52 283	
4,400 %, 2042-03-05	43 000	CAD	44 059	42 338	
3,350 %, 2043-03-05	711 000	CAD	598 594	605 906	
4,050 %, 2045-09-05	222 000	CAD	207 871	207 517	
2,850 %, 2046-09-05	143 000	CAD	128 496	109 585	
3,400 %, 2048-09-05	398 000	CAD	350 755	333 010	
3,200 %, 2050-03-05	265 000	CAD	229 066	213 059	
4,700 %, 2050-03-05	66 000	CAD	73 925	67 918	
2,050 %, 2052-09-05	1 044 000	CAD	636 190	642 826	
3,150 %, 2052-09-05	450 000	CAD	351 814	355 794	

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)				
3,800 %, 2053-09-05	412 000	CAD	362 585	367 235
4,400 %, 2055-09-05	400 000	CAD	389 800	395 696
3,450 %, 2063-03-05	54 000	CAD	46 893	43 942
Province du Nouveau-Brunswick				
1,800 %, 2025-08-14	53 000	CAD	52 793	51 537
2,600 %, 2026-08-14	125 000	CAD	120 649	121 381
2,350 %, 2027-08-14	141 000	CAD	134 345	134 623
3,100 %, 2028-08-14	293 000	CAD	282 451	284 469
5,650 %, 2028-12-27	166 000	CAD	177 607	177 950
2,550 %, 2031-08-14	70 000	CAD	63 200	63 683
3,950 %, 2032-08-14	225 000	CAD	224 258	222 267
4,450 %, 2033-08-14	287 000	CAD	293 619	292 341
5,500 %, 2034-01-27	107 000	CAD	134 243	117 453
4,650 %, 2035-09-26	10 000	CAD	13 131	10 276
4,550 %, 2037-03-26	54 000	CAD	63 934	54 757
4,800 %, 2039-09-26	137 000	CAD	143 329	141 878
4,800 %, 2041-06-03	47 000	CAD	55 958	48 618
3,550 %, 2043-06-03	59 000	CAD	57 061	51 839
3,800 %, 2045-08-14	195 000	CAD	183 964	176 008
3,100 %, 2048-08-14	192 000	CAD	166 727	152 554
3,050 %, 2050-08-14	128 000	CAD	107 079	100 133
2,900 %, 2052-08-14	180 000	CAD	142 508	135 899
5,000 %, 2054-08-14	416 000	CAD	454 781	454 245
3,550 %, 2055-06-03	625 000	CAD	520 619	527 960
			164 634 750	163 165 995
Municipalités et institutions parapubliques				
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa				
3,933 %, 2045-06-09	50 271	CAD	50 974	44 370
Autorité aéroportuaire de Calgary				
série A, 3,199 %, 2036-10-07	220 000	CAD	185 889	186 544
série B, 3,341 %, 2038-10-07	58 000	CAD	49 726	48 922
série C, 3,454 %, 2041-10-07	30 000	CAD	25 681	25 126
série D, 3,554 %, 2051-10-07	130 000	CAD	106 998	105 706
série E, 3,554 %, 2053-10-07	80 000	CAD	64 070	64 464
Municipal Finance Authority of British Columbia				
1,100 %, 2025-06-01	174 000	CAD	162 562	168 812
2,650 %, 2025-10-02	170 000	CAD	165 882	166 507
2,500 %, 2026-04-19	296 000	CAD	286 494	287 623
1,350 %, 2026-06-30	53 000	CAD	50 522	50 237
3,350 %, 2027-06-01	180 000	CAD	175 819	177 075
4,950 %, 2027-12-01	250 000	CAD	261 410	258 243
3,050 %, 2028-10-23	245 000	CAD	234 811	237 171
4,500 %, 2028-12-03	80 000	CAD	79 368	82 044
2,550 %, 2029-10-09	280 000	CAD	263 819	262 382
2,300 %, 2031-04-15	34 000	CAD	31 724	30 587
3,300 %, 2032-04-08	76 000	CAD	72 380	71 967
4,050 %, 2033-12-03	625 000	CAD	616 715	616 033
2,500 %, 2041-09-27	244 000	CAD	184 741	184 682
Municipalité régionale de Peel				
4,250 %, 2033-12-02	15 000	CAD	15 517	14 974
5,100 %, 2040-06-29	29 000	CAD	36 275	30 574
3,850 %, 2042-10-30	15 000	CAD	12 582	13 514
2,500 %, 2051-06-16	475 000	CAD	320 311	322 460
Municipalité régionale de York				
2,600 %, 2025-12-15	3 000	CAD	2 888	2 928
2,500 %, 2026-06-02	1 000	CAD	1 042	971
2,350 %, 2027-06-09	308 000	CAD	292 060	294 536
2,650 %, 2029-04-18	25 000	CAD	23 421	23 659
1,700 %, 2030-05-27	130 000	CAD	112 926	114 836
2,150 %, 2031-06-22	25 000	CAD	21 942	22 189
4,000 %, 2032-05-31	42 000	CAD	46 255	41 667
3,650 %, 2033-05-13	32 000	CAD	31 924	30 641
4,050 %, 2034-05-01	130 000	CAD	131 702	127 263
South Coast British Columbia Transportation Authority				
3,050 %, 2025-06-04	87 000	CAD	89 490	85 878
3,250 %, 2028-11-23	202 000	CAD	194 342	197 051
4,650 %, 2041-06-20	675 000	CAD	669 440	674 489
4,450 %, 2044-06-09	8 000	CAD	11 151	7 787
3,150 %, 2048-11-16	42 000	CAD	31 732	32 895
4,150 %, 2053-12-12	75 000	CAD	69 735	69 721
4,600 %, 2055-06-14	155 000	CAD	154 163	155 248
Ville de Montréal				
3,000 %, 2025-09-01	126 000	CAD	121 989	123 981
2,750 %, 2026-09-01	127 000	CAD	129 538	123 356
3,000 %, 2027-09-01	58 000	CAD	59 836	56 275
3,150 %, 2028-09-01	115 000	CAD	114 417	111 420
2,300 %, 2029-09-01	17 000	CAD	15 754	15 675
1,750 %, 2030-09-01	202 000	CAD	176 673	176 702
2,000 %, 2031-09-01	130 000	CAD	108 861	112 806

1,8

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Municipalités et institutions parapubliques (suite)				
4,250 %, 2032-12-01	141 000	CAD	147 356	140 913
4,250 %, 2033-09-01	50 000	CAD	48 345	49 628
4,100 %, 2034-12-01	98 000	CAD	95 626	95 364
3,150 %, 2036-12-01	11 000	CAD	9 761	9 547
3,500 %, 2038-12-01	172 000	CAD	154 930	151 770
2,400 %, 2041-12-01	102 000	CAD	78 685	74 616
4,700 %, 2041-12-01	36 000	CAD	37 025	36 130
6,000 %, 2043-06-01	48 000	CAD	59 731	55 995
Ville de St. John's				
4,215 %, 2036-03-24	24 000	CAD	23 818	22 967
Ville de Toronto				
2,400 %, 2026-06-24	24 000	CAD	22 907	23 228
2,400 %, 2027-06-07	123 000	CAD	116 542	117 777
2,650 %, 2029-11-09	50 000	CAD	47 032	47 040
1,600 %, 2030-12-02	25 000	CAD	21 336	21 691
2,200 %, 2031-12-21	250 000	CAD	218 414	220 424
3,250 %, 2032-04-20	25 000	CAD	23 710	23 574
4,250 %, 2033-07-11	50 000	CAD	49 726	50 127
2,950 %, 2035-04-28	875 000	CAD	762 135	766 571
3,500 %, 2036-06-02	52 000	CAD	54 326	47 497
2,600 %, 2039-09-24	120 000	CAD	96 248	94 255
5,200 %, 2040-06-01	187 000	CAD	206 140	199 070
4,700 %, 2041-06-10	15 000	CAD	20 861	15 092
2,850 %, 2041-11-23	68 000	CAD	54 062	53 543
4,550 %, 2042-07-27	475 000	CAD	465 284	469 503
3,800 %, 2042-12-13	65 000	CAD	60 568	58 228
4,150 %, 2044-03-10	21 000	CAD	24 261	19 655
3,250 %, 2046-06-24	17 000	CAD	16 083	13 757
3,200 %, 2048-08-01	25 000	CAD	19 669	19 832
2,800 %, 2049-11-22	15 000	CAD	14 598	10 908
2,900 %, 2051-04-29	70 000	CAD	54 919	51 941
4,300 %, 2052-06-01	80 000	CAD	79 004	76 515
Ville de Vancouver				
3,700 %, 2052-10-18	225 000	CAD	193 003	193 927
Ville de Winnipeg				
4,100 %, 2045-06-01	26 000	CAD	24 826	23 917
4,300 %, 2051-11-15	36 000	CAD	42 597	34 175
Ville d'Ottawa				
3,050 %, 2039-05-10	20 000	CAD	17 205	16 719
4,600 %, 2042-07-14	10 000	CAD	11 975	9 960
3,250 %, 2047-11-10	57 000	CAD	46 675	45 785
3,100 %, 2048-07-27	13 000	CAD	15 102	10 125
2,500 %, 2051-05-11	75 000	CAD	50 856	51 043
4,100 %, 2052-12-06	66 000	CAD	62 453	60 956
4,200 %, 2053-07-30	36 000	CAD	39 551	33 809
			9 652 896	9 569 565
Sociétés				
407 International				
2,430 %, 2027-05-04	100 000	CAD	92 360	95 386
4,220 %, 2028-02-14	89 000	CAD	87 439	88 130
3,140 %, 2030-03-06	95 000	CAD	87 901	89 800
4,450 %, 2031-08-14	125 000	CAD	121 863	122 971
2,590 %, 2032-05-25	67 000	CAD	57 405	58 575
5,960 %, 2035-12-03	32 000	CAD	38 256	35 237
série 06D1, 5,750 %, 2036-02-14	59 000	CAD	63 502	62 427
4,450 %, 2041-11-15	30 000	CAD	29 058	28 448
4,190 %, 2042-04-25	35 000	CAD	43 787	32 087
3,650 %, 2044-09-08	58 000	CAD	49 197	48 899
3,300 %, 2045-03-27	200 000	CAD	162 116	159 389
3,830 %, 2046-05-11	54 000	CAD	49 000	46 428
3,600 %, 2047-05-21	110 000	CAD	86 816	90 883
3,720 %, 2048-05-11	54 000	CAD	47 679	45 281
3,670 %, 2049-03-08	237 000	CAD	207 726	196 350
2,840 %, 2050-03-07	95 000	CAD	72 302	66 971
3,980 %, 2052-09-11	78 000	CAD	67 821	67 485
série 23A1, 4,860 %, 2053-07-31	85 000	CAD	84 072	84 970
4,890 %, 2054-04-04	100 000	CAD	99 875	100 390
Accès Recherche Montréal				
7,067 %, 2042-12-31	83 242	CAD	93 961	94 199
Access Prairies Partnership				
4,232 %, 2048-03-01	80 351	CAD	69 446	70 721
Administration de l'aéroport international d'Halifax				
5,503 %, 2041-07-19	35 000	CAD	42 999	36 320
3,678 %, 2051-05-03	100 000	CAD	81 351	79 423
Administration financière des Premières Nations				
série 2017-1, 3,050 %, 2028-06-01	4 000	CAD	4 504	3 875
série 2020-1, 1,710 %, 2030-06-16	50 000	CAD	43 204	44 029
série 2022-1, 2,850 %, 2032-06-01	48 000	CAD	44 086	43 759

21,2

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Aéroport international de Vancouver				
série I, 1,760 %, 2030-09-20	25 000	CAD	21 354	21 555
3,656 %, 2048-11-23	200 000	CAD	174 214	169 634
série J, 2,800 %, 2050-09-21	134 000	CAD	115 031	96 159
Aéroports de Montréal				
série D, 6,550 %, 2033-10-11	100 000	CAD	112 673	112 805
série G, 5,170 %, 2035-09-17	220 000	CAD	235 216	225 574
série H, 5,670 %, 2037-10-16	37 000	CAD	41 022	39 848
série K, 3,919 %, 2042-09-26	54 000	CAD	46 839	48 146
série M, 3,918 %, 2045-06-12	200 000	CAD	181 435	176 744
série N, 3,360 %, 2047-04-24	25 000	CAD	19 867	20 059
série R, 3,030 %, 2050-04-21	160 000	CAD	124 468	118 849
série S, 3,441 %, 2051-04-26	40 000	CAD	34 455	31 982
AIMCo Realty Investors				
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	185 000	CAD	173 014	175 597
série 3, 3,367 %, 2027-06-01	25 000	CAD	23 609	24 259
série 2, 3,043 %, 2028-06-01	63 000	CAD	58 026	59 707
série 4, 2,712 %, 2029-06-01	209 000	CAD	190 219	192 405
série 6, 4,640 %, 2030-02-15	200 000	CAD	199 994	201 006
série 7, 4,970 %, 2034-05-23	200 000	CAD	200 000	200 913
Alberta PowerLine				
4,065 %, 2054-03-01	9 836	CAD	9 260	8 629
Alectra				
série A, 2,488 %, 2027-05-17	6 000	CAD	6 226	5 697
série 2021-1, 1,751 %, 2031-02-11	11 000	CAD	9 524	9 348
4,627 %, 2034-06-13	125 000	CAD	125 000	124 984
série B, 5,297 %, 2041-04-29	21 000	CAD	25 903	22 016
série A, 3,958 %, 2042-07-30	260 000	CAD	236 735	232 061
série 2019, 3,458 %, 2049-04-12	5 000	CAD	5 731	4 016
série 2022-1, 5,225 %, 2052-11-14	20 000	CAD	22 143	21 228
Algonquin Power				
4,090 %, 2027-02-17	51 000	CAD	50 240	49 920
4,600 %, 2029-01-29	20 000	CAD	19 466	19 722
2,850 %, 2031-07-15	36 000	CAD	37 086	31 474
Alimentation Couche-Tard				
série 5, 3,600 %, 2025-06-02	31 000	CAD	30 697	30 619
4,603 %, 2029-01-25	220 000	CAD	218 515	220 229
5,592 %, 2030-09-25	120 000	CAD	119 190	125 715
AltaGas				
2,157 %, 2025-06-10	245 000	CAD	239 495	238 529
4,120 %, 2026-04-07	6 000	CAD	6 508	5 926
2,166 %, 2027-03-16	625 000	CAD	576 684	584 627
3,980 %, 2027-10-04	875 000	CAD	848 009	854 315
2,075 %, 2028-05-30	120 000	CAD	102 573	108 647
5,141 %, 2034-03-14	50 000	CAD	50 000	49 423
4,500 %, 2044-08-15	20 000	CAD	17 960	17 043
4,990 %, 2047-10-04	35 000	CAD	31 772	31 607
5,597 %, 2054-03-14	50 000	CAD	50 000	49 208
AltaLink				
série 2016-1, 2,747 %, 2026-05-29	15 000	CAD	15 895	14 532
série 2020-1, 1,509 %, 2030-09-11	69 000	CAD	56 006	58 492
série 2022-1, 4,692 %, 2032-11-28	750 000	CAD	757 105	758 358
série 2010-1, 5,381 %, 2040-03-26	50 000	CAD	53 983	52 875
série 2011-1, 4,462 %, 2041-11-08	10 000	CAD	10 361	9 547
série 2012-1, 3,990 %, 2042-06-30	194 000	CAD	180 856	174 187
série 2013-3, 4,922 %, 2043-09-17	104 000	CAD	107 745	104 768
série 2014-3, 4,054 %, 2044-11-21	10 000	CAD	12 687	8 995
série 2015-1, 4,090 %, 2045-06-30	101 000	CAD	92 210	91 107
série 2016-2, 3,717 %, 2046-12-03	95 000	CAD	84 296	80 682
série 2013-1, 4,446 %, 2053-07-11	91 000	CAD	88 212	85 755
série 2024-1, 4,742 %, 2054-05-22	100 000	CAD	100 000	99 056
série 2023-1, 5,463 %, 2055-10-11	140 000	CAD	154 892	154 352
ARC Resources				
2,354 %, 2026-03-10	25 000	CAD	23 516	24 032
3,465 %, 2031-03-10	52 000	CAD	47 153	47 675
Arrow Lakes Power				
5,516 %, 2041-04-05	81 175	CAD	85 893	83 484
Athabasca Indigenous Midstream				
6,069 %, 2042-02-05	43 490	CAD	43 479	44 938
Autorité aéroportuaire de Winnipeg				
5,205 %, 2040-09-28	215 264	CAD	215 882	211 829
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				
série 1997-3, 6,450 %, 2027-12-03	120 000	CAD	128 085	127 565
série 2020-1, 1,540 %, 2028-05-03	25 000	CAD	21 674	22 679
2,730 %, 2029-04-03	30 000	CAD	30 305	28 180
7,050 %, 2030-06-12	35 000	CAD	41 860	39 414
7,100 %, 2031-06-04	85 000	CAD	97 407	97 182

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
série 2002-3, 6,980 %, 2032-10-15	60 000	CAD	70 110	69 224
6,470 %, 2034-02-02	133 000	CAD	162 927	150 484
3,260 %, 2037-06-01	31 000	CAD	26 048	26 567
série 2019-2, 2,750 %, 2039-10-17	67 000	CAD	49 684	52 496
5,630 %, 2040-06-07	60 000	CAD	70 210	65 643
5,300 %, 2041-02-25	485 000	CAD	514 023	513 791
4,530 %, 2041-12-02	23 000	CAD	22 388	22 335
série 2021-1, 3,150 %, 2051-10-05	111 000	CAD	79 925	84 742
Banque Canadienne de l'Ouest				
1,926 %, 2026-04-16	95 000	CAD	85 958	90 638
1,818 %, 2027-12-16	48 000	CAD	41 793	44 089
4,571 %, 2028-07-11	47 000	CAD	47 000	47 088
5,949 %, taux variable à partir du 2029-01-29, 2034-01-29	30 000	CAD	30 000	30 852
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
1,100 %, 2026-01-19	149 000	CAD	145 648	141 441
1,700 %, 2026-07-15	102 000	CAD	100 780	96 596
5,000 %, 2026-12-07	180 000	CAD	181 443	181 606
2,250 %, 2027-01-07	845 000	CAD	784 863	798 890
4,900 %, taux variable à partir du 2026-04-02, 2027-04-02	200 000	CAD	199 876	200 270
4,950 %, 2027-06-29	807 000	CAD	814 279	815 485
5,050 %, 2027-10-07	818 000	CAD	824 502	829 485
2,010 %, taux variable à partir du 2025-07-21, 2030-07-21	68 000	CAD	63 894	65 896
1,960 %, taux variable à partir du 2026-04-21, 2031-04-21	1 098 000	CAD	1 020 858	1 041 422
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	128 000	CAD	121 586	125 667
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	91 000	CAD	89 084	92 072
5,350 %, taux variable à partir du 2028-04-20, 2033-04-20	50 000	CAD	49 944	50 637
5,300 %, taux variable à partir du 2029-01-16, 2034-01-16	200 000	CAD	200 108	202 357
4,900 %, taux variable à partir du 2029-06-12, 2034-06-12	160 000	CAD	159 762	159 127
Banque de Montréal				
4,609 %, 2025-09-10	500 000	CAD	498 464	499 687
1,758 %, 2026-03-10	121 000	CAD	111 110	115 691
1,551 %, 2026-05-28	152 000	CAD	138 266	143 943
2,700 %, 2026-12-09	117 000	CAD	108 656	112 708
3,650 %, 2027-04-01	458 000	CAD	441 238	447 654
4,309 %, 2027-06-01	515 000	CAD	509 365	511 564
4,709 %, 2027-12-07	550 000	CAD	552 109	552 484
3,190 %, 2028-03-01	500 000	CAD	480 337	482 528
5,039 %, 2028-05-29	440 000	CAD	441 728	447 287
4,537 %, 2028-12-18	460 000	CAD	457 893	459 160
2,077 %, taux variable à partir du 2025-06-17, 2030-06-17	202 000	CAD	190 733	196 383
1,928 %, taux variable à partir du 2026-07-22, 2031-07-22	175 000	CAD	155 641	164 928
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	160 000	CAD	163 302	167 870
6,034 %, taux variable à partir du 2028-09-07, 2033-09-07	260 000	CAD	266 175	270 390
4,976 %, taux variable à partir du 2029-07-03, 2034-07-03	150 000	CAD	150 000	149 550
Banque HSBC Canada				
1,782 %, 2026-05-20	154 000	CAD	148 655	146 632
Banque Laurentienne du Canada				
4,600 %, 2025-09-02	875 000	CAD	862 694	869 332
1,603 %, 2026-05-06	125 000	CAD	116 870	118 491
Banque Manuvie du Canada				
1,504 %, 2025-06-25	2 000	CAD	2 049	1 940
1,337 %, 2026-02-26	9 000	CAD	8 304	8 548
1,536 %, 2026-09-14	100 000	CAD	89 719	93 994
2,864 %, 2027-02-16	38 000	CAD	36 011	36 504
4,546 %, 2029-03-08	300 000	CAD	300 000	300 390
Banque Nationale du Canada				
5,296 %, 2025-11-03	88 000	CAD	89 426	88 497
1,534 %, 2026-06-15	80 000	CAD	71 713	75 695
1,573 %, taux variable à partir du 2025-08-18, 2026-08-18	186 000	CAD	171 127	179 332
2,237 %, 2026-11-04	90 000	CAD	81 669	85 393
4,968 %, 2026-12-07	50 000	CAD	50 000	50 429
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	200 000	CAD	199 964	200 468
5,219 %, 2028-06-14	341 000	CAD	345 408	348 813
5,023 %, 2029-02-01	300 000	CAD	303 021	305 074
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	190 000	CAD	190 847	192 593
5,279 %, taux variable à partir du 2029-02-15, 2034-02-15	200 000	CAD	199 996	202 136
Banque Royale du Canada				
4,930 %, 2025-07-16	32 000	CAD	32 878	32 067
3,369 %, 2025-09-29	353 000	CAD	339 775	346 803
1,589 %, 2026-05-04	73 000	CAD	68 020	69 352
5,341 %, 2026-06-23	180 000	CAD	179 172	182 290
5,235 %, 2026-11-02	283 000	CAD	287 980	287 083
4,256 %, 2026-12-21	940 000	CAD	936 285	938 615
4,109 %, 2026-12-22	81 000	CAD	80 700	80 530
2,328 %, 2027-01-28	662 000	CAD	614 801	627 348
4,612 %, 2027-07-26	250 000	CAD	245 953	250 809
4,642 %, 2028-01-17	791 000	CAD	787 829	795 121
4,632 %, 2028-05-01	950 000	CAD	941 110	954 065
1,833 %, 2028-07-31	55 000	CAD	48 965	50 089
5,228 %, 2030-06-24	130 000	CAD	129 982	134 565

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
2,088 %, taux variable à partir du 2025-06-30, 2030-06-30	36 000	CAD	35 679	34 976
2,140 %, taux variable à partir du 2026-11-03, 2031-11-03	853 000	CAD	784 035	802 171
2,940 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	627 000	CAD	584 405	595 896
1,670 %, taux variable à partir du 2028-01-28, 2033-01-28	42 000	CAD	37 068	37 853
5,010 %, taux variable à partir du 2028-02-01, 2033-02-01	390 000	CAD	387 802	391 693
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	400 000	CAD	405 951	402 305
Banque Scotia				
5,500 %, 2025-12-29	620 000	CAD	623 994	626 343
5,500 %, 2026-05-08	295 000	CAD	297 079	299 045
1,850 %, 2026-11-02	491 000	CAD	449 597	461 910
2,620 %, 2026-12-02	186 000	CAD	175 470	178 888
2,950 %, 2027-03-08	782 000	CAD	733 421	750 930
1,400 %, 2027-11-01	427 000	CAD	377 310	389 505
3,100 %, 2028-02-02	447 000	CAD	425 721	430 375
4,680 %, 2029-02-01	450 000	CAD	448 837	451 557
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	297 000	CAD	285 023	289 485
4,950 %, taux variable à partir du 2029-08-01, 2034-08-01	100 000	CAD	99 812	99 605
Banque Toronto-Dominion				
2,667 %, 2025-09-09	388 000	CAD	368 924	378 241
1,128 %, 2025-12-09	128 000	CAD	115 060	121 993
4,344 %, 2026-01-27	95 000	CAD	93 947	94 401
5,423 %, 2026-07-10	270 000	CAD	269 739	273 860
2,260 %, 2027-01-07	136 000	CAD	124 731	128 730
4,516 %, 2027-01-29	360 000	CAD	360 499	361 722
4,210 %, 2027-06-01	650 000	CAD	637 806	644 133
5,376 %, 2027-10-21	455 000	CAD	463 870	466 296
4,477 %, 2028-01-18	378 000	CAD	369 503	377 543
1,888 %, 2028-03-08	400 000	CAD	365 133	367 152
5,491 %, 2028-09-08	220 000	CAD	218 287	227 633
1,896 %, 2028-09-11	759 000	CAD	676 692	689 427
4,680 %, 2029-01-08	546 000	CAD	544 919	548 519
4,232 %, 2029-04-02	250 000	CAD	248 838	250 277
4,859 %, taux variable à partir du 2026-03-04, 2031-03-04	145 000	CAD	144 468	144 773
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	159 000	CAD	150 370	152 041
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	375 000	CAD	376 113	378 064
BCI QuadReal Realty				
série 3, 1,073 %, 2026-02-04	50 000	CAD	45 077	47 345
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	145 000	CAD	137 820	139 657
série 2, 1,747 %, 2030-07-24	55 000	CAD	48 545	46 978
bciMC Realty				
2,840 %, 2025-06-03	216 000	CAD	211 345	212 285
3,000 %, 2027-03-31	129 000	CAD	125 755	124 202
Bell Canada				
série M41, 3,550 %, 2026-03-02	216 000	CAD	209 730	212 040
série M43, 2,900 %, 2026-08-12	64 000	CAD	60 728	61 842
série M53, 1,650 %, 2027-08-16	213 000	CAD	191 916	196 672
série M46, 3,600 %, 2027-09-29	170 000	CAD	164 099	165 064
série M56, 2,200 %, 2028-05-29	67 000	CAD	60 505	61 531
série M48, 3,800 %, 2028-08-21	282 000	CAD	273 515	273 380
série M60, 5,150 %, 2028-11-14	100 000	CAD	101 107	101 892
série M62, 5,250 %, 2029-03-15	200 000	CAD	205 074	204 785
série M50, 2,900 %, 2029-09-10	70 000	CAD	67 820	64 402
série M58, 4,550 %, 2030-02-09	290 000	CAD	279 442	287 513
série M52, 2,500 %, 2030-05-14	727 000	CAD	638 227	645 354
série M54, 3,000 %, 2031-03-17	164 000	CAD	145 846	147 394
série M57, 5,850 %, 2032-11-10	95 000	CAD	99 485	100 471
série M63, 5,150 %, 2034-08-24	200 000	CAD	199 292	200 436
série M17, 6,100 %, 2035-03-16	7 000	CAD	8 985	7 488
série M34, 6,170 %, 2037-02-26	180 000	CAD	189 424	193 074
série M31, 4,750 %, 2044-09-29	64 000	CAD	58 040	58 340
série M39, 4,350 %, 2045-12-18	46 000	CAD	42 861	39 407
série M45, 4,450 %, 2047-02-27	184 000	CAD	157 699	159 936
série M51, 3,500 %, 2050-09-30	238 000	CAD	185 144	173 704
série M55, 4,050 %, 2051-03-17	100 000	CAD	75 217	80 500
série M59, 5,150 %, 2053-02-09	235 000	CAD	225 772	225 063
série M61, 5,600 %, 2053-08-11	90 000	CAD	90 858	91 925
BMW Canada				
4,410 %, 2027-02-10	22 000	CAD	21 803	21 956
4,660 %, 2028-04-05	125 000	CAD	124 972	125 722
British Columbia Ferry Services				
série 04-4, 6,250 %, 2034-10-13	40 000	CAD	45 666	44 946
série 07-1, 5,021 %, 2037-03-20	13 000	CAD	15 839	13 306
série 08-1, 5,581 %, 2038-01-11	25 000	CAD	27 070	26 954
série 13-1, 4,702 %, 2043-10-23	10 000	CAD	13 801	9 935
série 14-1, 4,289 %, 2044-04-28	121 000	CAD	117 716	113 562
série 19-1, 2,794 %, 2049-10-15	116 000	CAD	84 349	83 043
British Columbia Investment Management Corporation				
4,900 %, 2033-06-02	550 000	CAD	577 376	577 545

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Brookfield				
4,820 %, 2026-01-28	155 000	CAD	155 177	155 112
3,800 %, 2027-03-16	110 000	CAD	108 055	108 137
5,950 %, 2035-06-14	30 000	CAD	34 067	31 488
Brookfield Finance 2				
5,431 %, 2032-12-14	156 000	CAD	156 500	158 661
Brookfield Infrastructure Finance				
série 11, 5,616 %, 2027-11-14	20 000	CAD	20 000	20 575
série 6, 4,193 %, 2028-09-11	91 000	CAD	95 415	89 227
série 7, 3,410 %, 2029-10-09	60 000	CAD	55 073	56 210
série 13, 5,710 %, 2030-07-27	414 000	CAD	424 090	430 250
série 8, 2,855 %, 2032-09-01	107 000	CAD	83 833	90 955
série 12, 5,980 %, 2033-02-14	20 000	CAD	19 986	21 040
série 9, 5,439 %, 2034-04-25	30 000	CAD	29 837	30 421
série 10, 5,789 %, 2052-04-25	125 000	CAD	128 349	130 361
série 14, 5,950 %, 2053-07-27	13 000	CAD	12 986	13 843
Brookfield Renewable Partners				
série 9, 3,752 %, 2025-06-02	6 000	CAD	6 432	5 936
série 10, 3,630 %, 2027-01-15	30 000	CAD	28 966	29 295
série 11, 4,250 %, 2029-01-15	60 000	CAD	57 004	59 022
série 12, 3,380 %, 2030-01-15	53 000	CAD	49 094	49 639
série 15, 5,880 %, 2032-11-09	495 000	CAD	517 200	525 683
série 16, 5,292 %, 2033-10-28	105 000	CAD	100 040	106 914
série 4, 5,840 %, 2036-11-05	30 000	CAD	32 374	31 490
série 13, 4,290 %, 2049-11-05	35 000	CAD	30 912	29 515
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	41 000	CAD	32 005	29 124
série 17, 5,318 %, 2054-01-10	160 000	CAD	157 213	157 361
Bruce Power				
série 2016-2, 3,969 %, 2026-06-23	40 000	CAD	38 731	39 509
série 2023-1, 4,700 %, 2027-12-21	60 000	CAD	58 940	60 326
série 21-1, 2,680 %, 2028-12-21	65 000	CAD	58 892	60 183
série 17-2, 4,010 %, 2029-06-21	15 000	CAD	14 995	14 652
série 20-1, 4,000 %, 2030-06-21	90 000	CAD	86 375	87 069
placement privé, série 144A, 4,700 %, 2031-06-21	300 000	CAD	299 379	299 290
série 2023-2, 4,990 %, 2032-12-21	15 000	CAD	14 991	15 152
série 18-1, 4,132 %, 2033-06-21	96 000	CAD	100 285	90 772
série 19-1, 4,746 %, 2049-06-21	140 000	CAD	132 115	132 537
CAE				
5,541 %, 2028-06-12	35 000	CAD	35 000	35 602
Cameco				
série H, 2,950 %, 2027-10-21	40 000	CAD	37 520	38 128
série I, 4,940 %, 2031-05-24	200 000	CAD	199 976	201 283
Canadian Core Real Estate				
série 1, 3,299 %, 2027-03-02	50 000	CAD	46 182	47 193
Canadian Natural Resources				
3,420 %, 2026-12-01	49 000	CAD	47 977	47 802
2,500 %, 2028-01-17	20 000	CAD	18 452	18 682
4,850 %, 2047-05-30	100 000	CAD	91 774	92 792
Canadian Utilities				
4,851 %, 2052-06-03	30 000	CAD	30 323	29 359
Capital City Link				
série A, 4,386 %, 2046-03-31	64 254	CAD	58 560	58 831
Capital Power				
4,986 %, 2026-01-23	30 000	CAD	34 095	29 958
5,378 %, 2027-01-25	1 250 000	CAD	1 259 233	1 264 438
5,816 %, 2028-09-15	80 000	CAD	78 999	82 477
4,424 %, 2030-02-08	5 000	CAD	4 718	4 843
3,147 %, 2032-10-01	44 000	CAD	37 284	37 581
5,973 %, 2034-01-25	120 000	CAD	125 683	123 800
Caterpillar Financial Services				
4,510 %, 2027-03-05	60 000	CAD	60 100	60 142
CCL Industries				
série 1, 3,864 %, 2028-04-13	77 000	CAD	72 383	74 297
Cenovus Energy				
3,600 %, 2027-03-10	36 000	CAD	35 488	35 132
3,500 %, 2028-02-07	260 000	CAD	245 894	250 651
Central 1 Credit Union				
1,323 %, 2026-01-29	16 000	CAD	15 170	15 137
5,877 %, 2026-11-10	100 000	CAD	101 047	101 843
4,648 %, 2028-02-07	15 000	CAD	13 998	14 834
5,981 %, 2028-11-10	100 000	CAD	103 069	103 479
CGI				
2,100 %, 2028-09-18	97 000	CAD	89 239	88 142
Chartwell résidences pour retraités				
6,000 %, 2026-12-08	50 000	CAD	49 962	50 532
Chemin de fer Canadien Pacifique				
2,540 %, 2028-02-28	252 000	CAD	230 836	236 746
3,150 %, 2029-03-13	11 000	CAD	11 736	10 432
6,450 %, 2039-11-17	68 000	CAD	80 028	78 805
3,050 %, 2050-03-09	21 000	CAD	17 938	15 356

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
CI Financial				
7,000 %, 2025-12-02	100 000	CAD	100 382	101 549
Clover Limited Partnership				
4,216 %, 2034-03-31	64 722	CAD	61 958	62 038
Coastal Gaslink Pipeline				
4,673 %, 2027-06-30	100 000	CAD	99 997	100 750
4,691 %, 2029-09-30	125 000	CAD	124 996	126 165
5,187 %, 2034-09-30	50 000	CAD	50 000	50 919
5,395 %, 2036-09-30	180 000	CAD	180 000	185 138
5,538 %, 2039-06-30	140 000	CAD	139 994	145 293
5,606 %, 2042-09-30	175 000	CAD	174 997	182 737
5,607 %, 2044-06-30	150 000	CAD	149 994	157 136
5,606 %, 2047-03-30	300 000	CAD	299 988	315 467
5,857 %, 2049-03-30	250 000	CAD	269 735	267 243
5,857 %, 2049-06-30	500 000	CAD	500 000	531 931
Cogeco Communications				
2,991 %, 2031-09-22	557 000	CAD	476 869	486 002
5,299 %, 2033-02-16	25 000	CAD	25 000	25 031
Collectif Santé Montréal, placement privé série 144A, 6,721 %, 2049-09-30				
	330 928	CAD	369 650	370 988
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				
2,800 %, 2025-09-22	270 000	CAD	262 329	263 828
3,200 %, 2028-07-31	60 000	CAD	56 154	57 712
3,000 %, 2029-02-08	210 000	CAD	196 036	198 885
4,600 %, 2029-05-02	117 000	CAD	116 825	118 486
4,150 %, 2030-05-10	45 000	CAD	43 643	44 503
4,400 %, 2033-05-10	20 000	CAD	19 965	19 808
3,950 %, 2045-09-22	100 000	CAD	82 834	87 323
3,600 %, 2047-08-01	77 000	CAD	69 473	63 193
3,600 %, 2048-07-31	114 000	CAD	94 624	92 881
3,600 %, 2049-02-08	55 000	CAD	49 953	44 832
3,050 %, 2050-02-08	36 000	CAD	26 419	26 327
4,700 %, 2053-05-10	295 000	CAD	286 355	286 208
5,100 %, 2054-05-02	75 000	CAD	74 817	77 463
Compagnies Loblaw				
6,450 %, 2028-02-09	20 000	CAD	20 935	21 031
4,488 %, 2028-12-11	69 000	CAD	70 452	69 043
2,284 %, 2030-05-07	44 000	CAD	37 961	39 114
5,008 %, 2032-09-13	112 000	CAD	111 288	113 853
6,050 %, 2034-06-09	20 000	CAD	21 572	21 362
6,150 %, 2035-01-29	15 000	CAD	16 106	16 091
5,900 %, 2036-01-18	35 000	CAD	45 695	37 110
6,450 %, 2039-03-01	20 000	CAD	22 394	22 373
5,336 %, 2052-09-13	107 000	CAD	102 176	109 917
5,115 %, 2054-03-04	275 000	CAD	275 000	273 418
Co-operators Financial Services				
3,327 %, 2030-05-13	20 000	CAD	17 345	17 978
Cordello Amalco GP I				
4,087 %, 2034-06-30	205 126	CAD	194 665	192 655
Crédit VW Canada				
1,500 %, 2025-09-23	5 000	CAD	5 035	4 803
5,750 %, 2026-09-21	10 000	CAD	10 077	10 205
2,450 %, 2026-12-10	65 000	CAD	59 714	61 612
5,860 %, 2027-11-15	10 000	CAD	9 997	10 348
CT Real Estate Investment Trust				
série B, 3,527 %, 2025-06-09	7 000	CAD	7 609	6 901
série D, 3,289 %, 2026-06-01	12 000	CAD	11 736	11 653
série E, 3,469 %, 2027-06-16	750 000	CAD	711 364	721 667
série F, 3,865 %, 2027-12-07	36 000	CAD	34 344	34 798
série I, 5,828 %, 2028-06-14	120 000	CAD	123 098	123 678
série H, 3,029 %, 2029-02-05	30 000	CAD	26 776	27 571
CU				
5,563 %, 2028-05-26	24 000	CAD	25 465	24 862
5,896 %, 2034-11-20	51 000	CAD	54 001	55 570
5,556 %, 2037-10-30	22 000	CAD	25 203	23 366
5,580 %, 2038-05-26	3 000	CAD	3 763	3 213
4,543 %, 2041-10-24	62 000	CAD	65 213	59 505
3,805 %, 2042-09-10	150 000	CAD	132 919	130 689
4,722 %, 2043-09-09	25 000	CAD	26 521	24 507
4,085 %, 2044-09-02	246 000	CAD	232 695	221 225
3,964 %, 2045-07-27	24 000	CAD	21 769	21 123
3,763 %, 2046-11-19	16 000	CAD	14 470	13 555
3,548 %, 2047-11-22	28 000	CAD	23 904	22 838
3,950 %, 2048-11-23	23 000	CAD	20 889	19 952
2,963 %, 2049-09-07	556 000	CAD	419 304	402 649
3,174 %, 2051-09-05	120 000	CAD	94 138	89 994
4,773 %, 2052-09-14	20 000	CAD	19 675	19 810
3,857 %, 2052-11-14	50 000	CAD	44 047	42 191
5,088 %, 2053-09-20	94 000	CAD	89 926	97 013

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
4,558 %, 2053-11-07	60 000	CAD	55 727	57 156
4,094 %, 2054-10-19	20 000	CAD	17 903	17 551
4,211 %, 2055-10-29	254 000	CAD	227 824	227 135
3,825 %, 2062-09-11	32 000	CAD	26 521	26 261
Daimler Trucks Finance Canada				
5,180 %, 2025-09-19	20 000	CAD	19 996	20 057
5,810 %, 2026-09-25	75 000	CAD	74 984	76 764
2,460 %, 2026-12-15	100 000	CAD	90 567	94 961
5,220 %, 2027-09-20	625 000	CAD	630 476	636 183
4,460 %, 2027-09-27	125 000	CAD	124 966	124 398
5,770 %, 2028-09-25	70 000	CAD	69 973	72 976
4,540 %, 2029-09-27	125 000	CAD	124 974	123 976
Dollarama				
5,084 %, 2025-10-27	10 000	CAD	10 000	10 039
1,871 %, 2026-07-08	25 000	CAD	22 746	23 734
1,505 %, 2027-09-20	72 000	CAD	62 293	65 762
5,533 %, 2028-09-26	200 000	CAD	205 337	207 617
2,443 %, 2029-07-09	10 000	CAD	10 189	9 085
5,165 %, 2030-04-26	54 000	CAD	55 522	55 517
E-L Financier				
4,000 %, 2050-06-22	20 000	CAD	15 973	16 875
Emera				
4,838 %, 2030-05-02	169 000	CAD	165 784	167 754
Enbridge				
3,200 %, 2027-06-08	155 000	CAD	155 482	149 220
5,700 %, 2027-11-09	40 000	CAD	39 870	41 308
4,900 %, 2028-05-26	175 000	CAD	175 964	176 918
2,990 %, 2029-10-03	105 000	CAD	92 531	97 064
6,100 %, 2032-11-09	245 000	CAD	259 178	262 707
5,360 %, 2033-05-26	175 000	CAD	176 306	179 287
3,100 %, 2033-09-21	251 000	CAD	213 226	216 086
5,570 %, 2035-11-14	50 000	CAD	50 761	50 924
5,750 %, 2039-09-02	8 000	CAD	7 608	8 208
4,240 %, 2042-08-27	144 000	CAD	124 154	123 495
4,870 %, 2044-11-21	55 000	CAD	50 639	50 699
4,100 %, 2051-09-21	75 000	CAD	59 193	60 456
6,510 %, 2052-11-09	105 000	CAD	118 363	120 234
5,760 %, 2053-05-26	90 000	CAD	90 296	93 609
Enbridge Gas				
3,310 %, 2025-09-11	113 000	CAD	110 221	111 020
3,190 %, 2025-09-17	6 000	CAD	6 412	5 885
2,810 %, 2026-06-01	160 000	CAD	154 051	154 786
2,500 %, 2026-08-05	7 000	CAD	7 249	6 713
2,880 %, 2027-11-22	22 000	CAD	20 024	20 958
2,370 %, 2029-08-09	120 000	CAD	108 794	109 304
2,900 %, 2030-04-01	15 000	CAD	14 338	13 858
2,350 %, 2031-09-15	80 000	CAD	66 892	69 522
4,150 %, 2032-08-17	97 000	CAD	94 887	93 984
5,700 %, 2033-10-06	120 000	CAD	128 691	128 741
5,210 %, 2036-02-25	175 000	CAD	178 291	178 793
6,050 %, 2038-09-02	20 000	CAD	22 361	22 252
5,200 %, 2040-07-23	15 000	CAD	15 643	15 380
4,880 %, 2041-06-21	70 000	CAD	72 231	69 243
4,500 %, 2043-11-23	10 000	CAD	9 620	9 420
4,200 %, 2044-06-02	120 000	CAD	112 912	108 403
4,000 %, 2044-08-22	38 000	CAD	39 584	33 372
3,800 %, 2046-06-01	35 000	CAD	30 037	29 634
3,590 %, 2047-11-22	95 000	CAD	78 652	77 323
3,510 %, 2047-11-29	25 000	CAD	20 456	20 048
3,650 %, 2050-04-01	89 000	CAD	78 400	72 632
4,950 %, 2050-11-22	104 000	CAD	114 130	104 132
3,200 %, 2051-09-15	56 000	CAD	44 894	41 569
4,550 %, 2052-08-17	109 000	CAD	101 445	102 878
5,670 %, 2053-10-06	160 000	CAD	174 910	178 185
Enbridge Pipelines				
3,450 %, 2025-09-29	6 000	CAD	6 408	5 899
3,000 %, 2026-08-10	68 000	CAD	64 631	65 839
3,520 %, 2029-02-22	408 000	CAD	383 543	389 405
2,820 %, 2031-05-12	94 000	CAD	83 408	83 579
5,080 %, 2036-12-19	20 000	CAD	18 498	19 557
5,350 %, 2039-11-10	10 000	CAD	9 614	9 863
5,330 %, 2040-04-06	201 000	CAD	196 076	197 512
4,550 %, 2043-08-17	35 000	CAD	30 646	31 220
4,550 %, 2045-09-29	62 000	CAD	56 765	54 848
4,130 %, 2046-08-09	204 000	CAD	164 947	169 030
4,330 %, 2049-02-22	123 000	CAD	101 521	104 464
4,200 %, 2051-05-12	34 000	CAD	28 437	28 026
5,820 %, 2053-08-17	25 000	CAD	24 990	26 326

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Énergir				
2,100 %, 2027-04-16	160 000	CAD	149 347	150 381
série 2022-1, 3,040 %, 2032-02-09	56 000	CAD	51 784	50 420
4,670 %, 2032-09-27	80 000	CAD	79 913	80 123
série J, 5,700 %, 2036-07-10	49 000	CAD	61 130	52 700
4,830 %, 2053-06-02	115 000	CAD	116 202	114 529
ENMAX				
série 7, 3,876 %, 2029-10-18	32 000	CAD	30 148	30 322
EPCOR Utilities				
2,411 %, 2031-06-30	9 000	CAD	7 746	7 897
5,650 %, 2035-11-16	43 000	CAD	46 236	45 789
6,650 %, 2038-04-15	15 000	CAD	18 213	17 618
5,750 %, 2039-11-24	14 000	CAD	16 548	15 293
4,550 %, 2042-02-28	20 000	CAD	21 148	19 217
3,554 %, 2047-11-27	92 000	CAD	77 724	75 182
3,949 %, 2048-11-26	12 000	CAD	10 517	10 431
3,106 %, 2049-07-08	104 000	CAD	78 022	77 870
2,899 %, 2050-05-19	25 000	CAD	20 389	17 856
3,287 %, 2051-06-28	15 000	CAD	11 683	11 490
4,725 %, 2052-09-02	195 000	CAD	197 080	191 335
5,326 %, 2053-10-03	145 000	CAD	153 784	156 151
4,990 %, 2054-05-31	150 000	CAD	150 000	153 267
Equitable Bank				
1,876 %, 2025-11-26	625 000	CAD	585 899	598 055
Fairfax Financial Holdings				
4,700 %, 2026-12-16	31 000	CAD	31 059	30 883
4,250 %, 2027-12-06	121 000	CAD	116 771	119 000
4,230 %, 2029-06-14	94 000	CAD	86 929	91 552
3,950 %, 2031-03-03	66 000	CAD	59 895	62 216
Federated Co-operatives				
3,917 %, 2025-06-17	1 000	CAD	975	987
Fédération des caisses Desjardins du Québec				
5,200 %, 2025-10-01	90 000	CAD	90 259	90 353
1,093 %, 2026-01-21	80 000	CAD	73 232	75 923
1,587 %, 2026-09-10	52 000	CAD	47 346	48 991
4,407 %, 2027-05-19	560 000	CAD	554 207	557 658
5,475 %, 2028-08-16	160 000	CAD	160 504	165 373
5,467 %, 2028-11-17	360 000	CAD	370 691	372 217
1,992 %, taux variable à partir du 2026-05-28, 2031-05-28	104 000	CAD	94 625	98 474
5,035 %, taux variable à partir du 2027-08-23, 2032-08-23	80 000	CAD	77 838	80 217
5,279 %, taux variable à partir du 2029-05-15, 2034-05-15	250 000	CAD	253 823	252 716
Fiducie de placement immobilier Granite				
série 4, 3,062 %, 2027-06-04	38 000	CAD	35 573	36 255
série 6, 2,194 %, 2028-08-30	45 000	CAD	38 923	40 491
série 7, 6,074 %, 2029-04-12	45 000	CAD	45 000	47 074
série 5, 2,378 %, 2030-12-18	254 000	CAD	213 925	217 181
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série A, 1,662 %, 2025-12-22	7 000	CAD	6 696	6 682
série E, 3,968 %, 2026-04-13	750 000	CAD	733 319	737 845
série D, 2,539 %, 2026-12-07	80 000	CAD	71 498	75 657
série C, 2,057 %, 2027-06-17	32 000	CAD	28 932	29 492
série F, 5,383 %, 2028-03-22	20 000	CAD	20 000	20 265
Fiducie de placement immobilier industriel Dream Summit				
2,150 %, 2025-09-17	175 000	CAD	166 591	169 167
1,820 %, 2026-04-01	500 000	CAD	465 270	474 034
série C, 2,250 %, 2027-01-12	21 000	CAD	18 857	19 669
série D, 2,440 %, 2028-07-14	76 000	CAD	65 828	69 154
Fiducie de placement immobilier Primaris				
4,727 %, 2027-03-30	30 000	CAD	29 245	29 684
6,374 %, 2029-06-30	180 000	CAD	186 405	188 355
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série F, 4,055 %, 2025-11-24	45 000	CAD	43 680	44 477
série Q, 2,456 %, 2026-11-30	20 000	CAD	18 112	19 010
série P, 2,848 %, 2027-05-21	180 000	CAD	169 649	171 390
série L, 4,178 %, 2028-03-08	93 000	CAD	93 167	91 400
série M, 3,532 %, 2029-06-11	81 000	CAD	75 885	76 500
série N, 2,981 %, 2030-03-04	70 000	CAD	59 885	63 598
série U, 5,030 %, 2031-02-28	100 000	CAD	99 996	100 509
série R, 6,003 %, 2032-06-24	190 000	CAD	199 878	200 500
série S, 5,400 %, 2033-03-01	64 000	CAD	63 715	64 831
série T, 5,699 %, 2034-02-28	97 000	CAD	96 666	99 753
Financière GM				
1,750 %, 2026-04-15	48 000	CAD	42 822	45 461
3,150 %, 2027-02-08	88 000	CAD	81 432	84 454
5,200 %, 2028-02-09	20 000	CAD	19 970	20 231
5,100 %, 2028-07-14	60 000	CAD	59 879	60 566
5,000 %, 2029-02-09	150 000	CAD	149 693	150 646

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Financière Manuvie				
2,237 %, taux variable à partir du 2025-05-12, 2030-05-12	50 000	CAD	47 538	48 831
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	280 000	CAD	280 682	285 454
5,054 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	200 000	CAD	200 000	201 628
2,818 %, taux variable à partir du 2030-05-13, 2035-05-13	119 000	CAD	101 438	106 776
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	50 000	CAD	45 590	47 522
2,580 %, taux variable à partir du 2027-05-10, 2032-05-10	142 000	CAD	130 724	134 098
2,800 %, taux variable à partir du 2028-11-21, 2033-11-21	207 000	CAD	190 667	191 451
4,780 %, taux variable à partir du 2029-08-10, 2034-08-10	95 000	CAD	93 963	95 118
5,500 %, taux variable à partir du 2030-07-04, 2035-07-04	550 000	CAD	561 329	569 410
2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01, 2035-10-01	671 000	CAD	558 814	571 517
5,120 %, taux variable à partir du 2031-05-15, 2036-05-15	100 000	CAD	100 000	100 948
3,150 %, taux variable à partir du 2031-11-18, 2036-11-18	19 000	CAD	17 314	16 898
5,400 %, taux variable à partir du 2037-05-29, 2042-05-29	35 000	CAD	36 352	35 774
Finning International				
2,626 %, 2026-08-14	11 000	CAD	11 581	10 556
4,445 %, 2028-05-16	70 000	CAD	68 578	69 590
4,778 %, 2029-02-13	80 000	CAD	80 318	80 489
5,077 %, 2042-06-13	10 000	CAD	9 190	9 489
Fonds de placement immobilier Allied				
série H, 1,726 %, 2026-02-12	54 000	CAD	49 321	50 303
série E, 3,113 %, 2027-04-08	6 000	CAD	6 192	5 508
série G, 3,131 %, 2028-05-15	48 000	CAD	41 989	42 515
série D, 3,394 %, 2029-08-15	10 000	CAD	8 703	8 641
série F, 3,117 %, 2030-02-21	67 000	CAD	55 818	55 957
série I, 3,095 %, 2032-02-06	215 000	CAD	167 094	168 169
Fonds de placement immobilier Crombie				
série F, 3,677 %, 2026-08-26	6 000	CAD	6 583	5 851
série G, 3,917 %, 2027-06-21	15 000	CAD	13 902	14 608
série H, 2,686 %, 2028-03-31	5 000	CAD	4 353	4 620
série K, 5,244 %, 2029-09-28	19 000	CAD	19 000	19 187
série L, 5,139 %, 2030-03-29	75 000	CAD	74 996	75 195
série I, 3,211 %, 2030-10-09	50 000	CAD	41 773	44 847
Fonds de placement immobilier First Capital				
série S, 4,323 %, 2025-07-31	1 000	CAD	1 004	991
série T, 3,604 %, 2026-05-06	25 000	CAD	25 109	24 363
série V, 3,456 %, 2027-01-22	5 000	CAD	4 533	4 816
série U, 3,753 %, 2027-07-12	22 000	CAD	20 167	21 226
série A, 3,447 %, 2028-03-01	10 000	CAD	8 800	9 462
5,572 %, 2031-03-01	85 000	CAD	85 000	86 269
5,455 %, 2032-06-12	25 000	CAD	25 000	24 987
Fonds de placement immobilier H&R				
série Q, 4,071 %, 2025-06-16	5 000	CAD	5 370	4 943
série S, 2,633 %, 2027-02-19	18 000	CAD	16 497	16 870
série T, 5,457 %, 2029-02-28	150 000	CAD	150 000	151 201
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	38 000	CAD	37 811	35 954
série AC, 2,361 %, 2027-03-10	100 000	CAD	88 194	93 556
série AG, 5,611 %, 2027-10-06	31 000	CAD	31 036	31 507
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	191 000	CAD	171 183	173 939
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	50 000	CAD	47 276	48 842
série AH, 5,962 %, 2029-10-01	215 000	CAD	218 825	222 227
série AJ, 5,470 %, 2030-03-01	50 000	CAD	49 998	50 457
série AK, 5,455 %, 2031-03-01	60 000	CAD	59 984	60 348
Fonds de placement immobilier SmartCentres				
série X, 1,740 %, 2025-12-16	35 000	CAD	33 262	33 347
série P, 3,444 %, 2026-08-28	40 000	CAD	37 584	38 719
série V, 3,192 %, 2027-06-11	8 000	CAD	8 000	7 595
série S, 3,834 %, 2027-12-21	15 000	CAD	14 069	14 388
série Z, 5,354 %, 2028-05-29	60 000	CAD	58 456	60 365
série Y, 2,307 %, 2028-12-18	24 000	CAD	20 361	21 261
série U, 3,526 %, 2029-12-20	101 000	CAD	93 592	92 753
série W, 3,648 %, 2030-12-11	26 000	CAD	23 671	23 553
Fortis				
2,180 %, 2028-05-15	16 000	CAD	14 095	14 786
4,431 %, 2029-05-31	20 000	CAD	20 000	19 959
5,677 %, 2033-11-08	40 000	CAD	40 000	42 350
6,510 %, 2039-07-04	100 000	CAD	116 358	115 435
FortisAlberta				
6,220 %, 2034-10-31	15 000	CAD	17 014	16 653
5,370 %, 2039-10-30	4 000	CAD	4 711	4 210
4,850 %, 2043-09-11	11 000	CAD	11 365	10 927
4,110 %, 2044-09-29	5 000	CAD	4 395	4 500
4,270 %, 2045-09-22	200 000	CAD	186 381	183 757
3,340 %, 2046-09-21	6 000	CAD	6 740	4 751
4,990 %, 2047-01-03	25 000	CAD	25 702	25 360
3,672 %, 2047-09-09	18 000	CAD	16 288	14 999
3,734 %, 2048-09-18	15 000	CAD	12 841	12 594
4,800 %, 2050-10-27	15 000	CAD	15 135	14 851

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
2,632 %, 2051-06-08	10 000	CAD	9 004	6 695
4,618 %, 2052-05-30	10 000	CAD	10 037	9 648
3,980 %, 2052-10-23	15 000	CAD	13 217	12 995
4,862 %, 2053-05-26	40 000	CAD	40 000	40 103
4,897 %, 2054-05-27	100 000	CAD	100 000	100 511
FortisBC Energy				
2,580 %, 2026-04-08	15 000	CAD	14 324	14 503
2,420 %, 2031-07-18	15 000	CAD	14 569	13 144
5,900 %, 2035-02-26	33 000	CAD	37 180	35 419
5,550 %, 2036-09-25	50 000	CAD	53 697	52 925
6,000 %, 2037-10-02	59 000	CAD	67 831	65 130
6,050 %, 2038-02-15	20 000	CAD	22 733	22 225
5,800 %, 2038-05-13	96 000	CAD	106 206	104 523
3,375 %, 2045-04-13	25 000	CAD	20 537	20 150
3,780 %, 2047-03-06	50 000	CAD	40 747	42 602
3,690 %, 2047-10-30	12 000	CAD	10 837	10 069
3,850 %, 2048-12-07	22 000	CAD	21 275	18 915
2,820 %, 2049-08-09	25 000	CAD	17 645	17 716
2,540 %, 2050-07-13	165 000	CAD	107 676	109 344
4,670 %, 2052-11-28	60 000	CAD	60 506	58 439
FortisBC Inc.				
4,000 %, 2044-10-28	49 000	CAD	50 257	42 836
GE Capital Canada Funding				
5,730 %, 2037-10-22	35 000	CAD	36 304	35 204
Gibson Energy				
2,850 %, 2027-07-14	100 000	CAD	92 200	94 827
3,600 %, 2029-09-17	100 000	CAD	94 456	94 640
6,200 %, 2053-07-12	100 000	CAD	107 517	108 640
Great-West Lifeco				
3,337 %, 2028-02-28	74 000	CAD	70 385	71 680
2,379 %, 2030-05-14	67 000	CAD	60 059	60 531
6,670 %, 2033-03-21	105 000	CAD	112 997	118 591
5,998 %, 2039-11-16	26 000	CAD	31 619	28 815
2,981 %, 2050-07-08	55 000	CAD	42 801	39 746
Groupe TMX				
4,747 %, 2026-05-26	33 000	CAD	33 000	33 117
série E, 3,779 %, 2028-06-05	69 000	CAD	67 008	67 455
4,678 %, 2029-08-16	40 000	CAD	40 000	40 439
série F, 2,016 %, 2031-02-12	5 000	CAD	4 825	4 299
4,836 %, 2032-02-18	40 000	CAD	40 000	40 483
4,970 %, 2034-02-16	150 000	CAD	152 282	152 246
Honda Canada Finance				
1,337 %, 2026-03-17	14 000	CAD	14 121	13 258
1,711 %, 2026-09-28	14 000	CAD	12 876	13 180
4,873 %, 2027-09-23	935 000	CAD	941 604	944 166
1,646 %, 2028-02-25	75 000	CAD	66 070	67 958
5,730 %, 2028-09-28	80 000	CAD	79 938	83 566
Hospital Infrastructure				
série A, 5,439 %, 2045-01-31	84 874	CAD	84 030	85 534
Hydro One				
2,970 %, 2025-06-26	360 000	CAD	352 119	354 138
5,540 %, 2025-10-20	360 000	CAD	363 552	364 046
1,410 %, 2027-10-15	4 000	CAD	3 537	3 660
4,910 %, 2028-01-27	364 000	CAD	368 732	371 391
3,020 %, 2029-04-05	201 000	CAD	191 407	190 649
3,930 %, 2029-11-30	10 000	CAD	9 669	9 847
2,160 %, 2030-02-28	77 000	CAD	65 532	68 756
7,350 %, 2030-06-03	30 000	CAD	35 030	34 283
1,690 %, 2031-01-16	33 000	CAD	31 728	28 167
2,230 %, 2031-09-17	66 000	CAD	61 175	57 357
6,930 %, 2032-06-01	60 000	CAD	69 305	68 848
4,160 %, 2033-01-27	45 000	CAD	43 342	43 939
6,350 %, 2034-01-31	10 000	CAD	11 242	11 206
4,390 %, 2034-03-01	125 000	CAD	122 713	123 356
5,360 %, 2036-05-20	553 000	CAD	581 591	580 191
4,890 %, 2037-03-13	556 000	CAD	556 704	559 006
5,490 %, 2040-07-16	108 000	CAD	118 960	115 394
4,390 %, 2041-09-26	7 000	CAD	7 820	6 610
4,590 %, 2043-10-09	26 000	CAD	28 497	25 106
4,170 %, 2044-06-06	60 000	CAD	55 340	54 717
3,910 %, 2046-02-23	40 000	CAD	35 551	34 933
5,000 %, 2046-10-19	14 000	CAD	16 939	14 263
3,720 %, 2047-11-18	43 000	CAD	38 350	36 268
3,630 %, 2049-06-25	56 000	CAD	53 597	46 292
2,710 %, 2050-02-28	76 000	CAD	54 991	52 515
3,640 %, 2050-04-05	50 000	CAD	39 622	41 294
3,100 %, 2051-09-15	41 000	CAD	32 778	30 335
4,000 %, 2051-12-22	10 000	CAD	9 325	8 730
4,460 %, 2053-01-27	25 000	CAD	23 629	23 567

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
4,850 %, 2054-11-30	110 000	CAD	115 737	110 512
3,790 %, 2062-07-31	12 000	CAD	10 721	9 772
Hyundai Capital Canada				
série A, 2,008 %, 2026-05-12	145 000	CAD	136 817	137 877
4,813 %, 2027-02-01	50 000	CAD	50 000	50 119
3,196 %, 2027-02-16	195 000	CAD	184 063	188 086
5,565 %, 2028-03-08	77 000	CAD	77 783	79 157
4,895 %, 2029-01-31	50 000	CAD	50 000	50 308
iA Groupe financier				
2,400 %, taux variable à partir du 2025-02-21, 2030-02-21	10 000	CAD	10 089	9 834
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	51 000	CAD	48 058	49 036
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	780 000	CAD	735 255	747 421
5,685 %, taux variable à partir du 2028-06-20, 2033-06-20	40 000	CAD	40 000	41 083
Industries Toromont				
3,842 %, 2027-10-27	216 000	CAD	210 614	211 259
Intact Corporation financière				
3,770 %, 2026-03-02	60 000	CAD	58 238	59 227
2,850 %, 2027-06-07	15 000	CAD	16 158	14 383
2,179 %, 2028-05-18	65 000	CAD	57 609	60 145
1,928 %, 2030-12-16	65 000	CAD	54 927	56 441
4,653 %, taux variable à partir du 2029-05-16, 2034-05-16	34 000	CAD	34 000	34 228
6,400 %, 2039-11-23	30 000	CAD	34 295	34 851
5,160 %, 2042-06-16	13 000	CAD	13 524	13 412
2,954 %, 2050-12-16	20 000	CAD	18 719	14 421
3,765 %, 2053-05-20	35 000	CAD	28 586	29 197
5,276 %, 2054-09-14	80 000	CAD	75 914	85 374
Integrated Team Solutions PCH Partnership				
4,875 %, 2046-05-31	43 322	CAD	41 378	41 366
Inter Pipeline				
3,484 %, 2026-12-16	26 000	CAD	24 969	25 117
4,232 %, 2027-06-01	43 000	CAD	43 618	42 060
5,760 %, 2028-02-17	93 000	CAD	94 410	95 002
5,710 %, 2030-05-29	180 000	CAD	182 566	182 966
série 12, 3,983 %, 2031-11-25	77 000	CAD	68 061	69 570
série 14, 5,849 %, 2032-05-18	91 000	CAD	92 544	91 754
6,380 %, 2033-02-17	145 000	CAD	151 162	150 498
6,590 %, 2034-02-09	175 000	CAD	182 649	183 177
4,637 %, 2044-05-30	21 000	CAD	19 079	17 368
série 13, 5,091 %, 2051-11-27	36 000	CAD	29 881	30 988
Ivanhoe Cambridge II				
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	30 000	CAD	30 000	30 555
John Deere Financial				
1,630 %, 2026-04-09	40 000	CAD	37 778	38 042
2,580 %, 2026-10-16	64 000	CAD	60 035	61 390
4,360 %, 2027-01-20	40 000	CAD	39 626	39 898
4,950 %, 2027-06-14	155 000	CAD	156 562	157 247
1,340 %, 2027-09-08	50 000	CAD	45 873	45 630
5,170 %, 2028-09-15	180 000	CAD	182 496	185 181
2,810 %, 2029-01-19	40 000	CAD	36 977	37 376
4,630 %, 2029-04-04	100 000	CAD	99 978	100 723
Keyera				
3,934 %, 2028-06-21	35 000	CAD	33 480	34 038
3,959 %, 2030-05-29	77 000	CAD	77 608	73 546
5,022 %, 2032-03-28	40 000	CAD	39 322	39 772
5,663 %, 2054-01-04	475 000	CAD	458 388	480 160
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie				
2,024 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	32 000	CAD	28 406	29 854
5,503 %, taux variable à partir du 2028-01-13, 2033-01-13	274 000	CAD	271 818	276 636
Magna International				
4,950 %, 2031-01-31	367 000	CAD	371 073	371 134
Manulife Finance (Delaware)				
5,059 %, taux variable à partir du 2036-12-15, 2041-12-15	670 000	CAD	649 784	659 361
Maritime Link Financing Trust				
série A, 3,500 %, 2052-12-01	71 908	CAD	77 435	66 059
MCAP Commercial Limited Partnership				
3,384 %, 2027-11-26	93 000	CAD	90 796	86 384
Mercedes-Benz Canada Finance				
5,140 %, 2026-06-29	170 000	CAD	171 137	171 582
5,120 %, 2028-06-27	40 000	CAD	40 000	40 887
Metro				
3,390 %, 2027-12-06	37 000	CAD	35 140	35 795
4,657 %, 2033-02-07	30 000	CAD	29 756	29 774
5,970 %, 2035-10-15	379 000	CAD	404 935	407 533
5,030 %, 2044-12-01	28 000	CAD	27 741	27 522
4,270 %, 2047-12-04	35 000	CAD	33 996	30 850
3,413 %, 2050-02-28	80 000	CAD	59 694	60 535

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
NAV CANADA				
2,063 %, 2030-05-29	5 000	CAD	4 275	4 428
3,534 %, 2046-02-23	250 000	CAD	216 155	212 697
3,293 %, 2048-03-30	20 000	CAD	17 194	16 244
3,209 %, 2050-09-29	11 000	CAD	12 196	8 662
2,924 %, 2051-09-29	72 000	CAD	55 158	53 411
Nissan Canada				
2,103 %, 2025-09-22	39 000	CAD	35 439	37 598
North Battleford Power				
série A, 4,958 %, 2032-12-31	4 895	CAD	5 706	4 838
North West Redwater Partnership / NWR Financing Company				
4,850 %, 2034-06-01	125 000	CAD	124 914	124 962
5,080 %, 2054-06-01	100 000	CAD	99 910	100 524
North West Redwater Partnership				
série E, 3,200 %, 2026-04-24	6 000	CAD	6 366	5 863
série M, 2,000 %, 2026-12-01	60 000	CAD	54 909	56 616
série J, 2,800 %, 2027-06-01	26 000	CAD	26 978	24 863
série F, 4,250 %, 2029-06-01	79 000	CAD	77 175	78 392
série N, 2,800 %, 2031-06-01	185 000	CAD	158 021	164 938
série H, 4,150 %, 2033-06-01	19 000	CAD	18 164	18 154
série K, 3,650 %, 2035-06-01	115 000	CAD	102 066	102 859
série G, 4,750 %, 2037-06-01	31 000	CAD	32 785	30 344
série I, 4,350 %, 2039-01-10	30 000	CAD	34 540	27 880
série D, 3,700 %, 2043-02-23	55 000	CAD	45 495	46 061
série B, 4,050 %, 2044-07-22	110 000	CAD	99 462	96 214
série O, 3,750 %, 2051-06-01	546 000	CAD	442 507	442 873
Nouvelle Autoroute 30				
série C, 3,750 %, 2033-03-31	54 113	CAD	48 985	50 484
série B, 4,114 %, 2042-03-31	100 478	CAD	86 937	88 449
Nova Scotia Power				
4,951 %, 2032-11-15	116 000	CAD	116 603	115 511
5,950 %, 2039-07-27	200 000	CAD	215 490	212 359
5,610 %, 2040-06-15	125 000	CAD	131 829	128 523
4,150 %, 2042-03-06	25 000	CAD	21 969	21 641
4,500 %, 2043-07-20	33 000	CAD	39 630	29 805
3,571 %, 2049-04-05	60 000	CAD	48 223	45 890
série 2020, 3,307 %, 2050-04-25	16 000	CAD	13 485	11 561
5,355 %, 2053-03-24	13 000	CAD	13 263	13 113
Original Wempi				
7,791 %, 2027-10-04	143 000	CAD	143 000	152 145
Ornge Issuer Trust				
5,727 %, 2034-06-11	118 891	CAD	135 265	121 766
Pembina Pipeline				
série 7, 3,710 %, 2026-08-11	71 000	CAD	67 784	69 661
série 6, 4,240 %, 2027-06-15	121 000	CAD	115 885	119 730
série 10, 4,020 %, 2028-03-27	60 000	CAD	58 502	58 728
série 12, 3,620 %, 2029-04-03	150 000	CAD	143 668	143 156
série 15, 3,310 %, 2030-02-01	150 000	CAD	137 810	139 483
série 17, 3,530 %, 2031-12-10	177 000	CAD	156 281	160 998
série 20, 5,020 %, 2032-01-12	60 000	CAD	59 972	59 922
série 21, 5,210 %, 2034-01-12	200 000	CAD	200 145	200 079
série 3, 4,750 %, 2043-04-30	33 000	CAD	28 067	29 732
série 4, 4,810 %, 2044-03-25	41 000	CAD	42 420	37 096
série 9, 4,740 %, 2047-01-21	70 000	CAD	60 160	62 248
série 11, 4,750 %, 2048-03-26	217 000	CAD	188 716	192 663
série 13, 4,540 %, 2049-04-03	83 000	CAD	72 190	71 285
série 16, 4,670 %, 2050-05-28	25 000	CAD	20 776	21 835
série 18, 4,490 %, 2051-12-10	28 000	CAD	26 127	23 658
série 22, 5,670 %, 2054-01-12	435 000	CAD	422 997	438 929
Penske Truck Leasing Canada				
5,440 %, 2025-12-08	375 000	CAD	376 469	376 736
Plenary Health Bridgepoint				
7,246 %, 2042-08-31	83 842	CAD	96 922	97 589
Plenary Health Care Partnerships Humber				
4,895 %, 2039-05-31	37 960	CAD	38 495	37 064
4,822 %, 2044-11-30	50 000	CAD	47 031	46 496
Plenary Properties				
6,288 %, 2044-01-31	41 547	CAD	47 483	45 246
Power Corporation du Canada				
6,900 %, 2033-03-11	51 000	CAD	56 943	57 220
8,570 %, 2039-04-22	15 000	CAD	23 637	20 604
4,810 %, 2047-01-31	81 000	CAD	76 030	79 579
4,455 %, 2048-07-27	20 000	CAD	18 317	18 684
Reliance				
3,750 %, 2026-03-15	13 000	CAD	12 393	12 767
2,680 %, 2027-12-01	220 000	CAD	201 868	205 272
2,670 %, 2028-08-01	21 000	CAD	20 064	19 257
5,250 %, 2031-05-15	179 000	CAD	178 989	180 402

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Rogers Communications				
5,650 %, 2026-09-21	75 000 CAD		74 890	76 399
3,800 %, 2027-03-01	70 000 CAD		71 326	68 449
3,650 %, 2027-03-31	337 000 CAD		320 257	328 070
5,700 %, 2028-09-21	240 000 CAD		247 226	248 905
4,400 %, 2028-11-02	75 000 CAD		73 649	74 102
3,750 %, 2029-04-15	245 000 CAD		232 737	234 787
3,250 %, 2029-05-01	258 000 CAD		239 233	241 600
3,300 %, 2029-12-10	70 000 CAD		68 366	65 144
5,800 %, 2030-09-21	75 000 CAD		74 949	78 739
2,900 %, 2030-12-09	27 000 CAD		22 294	24 111
4,250 %, 2032-04-15	235 000 CAD		224 662	223 453
5,900 %, 2033-09-21	240 000 CAD		248 077	253 510
6,680 %, 2039-11-04	164 000 CAD		175 901	182 825
6,750 %, 2039-11-09	274 000 CAD		309 730	307 145
6,110 %, 2040-08-25	155 000 CAD		166 003	163 926
6,560 %, 2041-03-22	75 000 CAD		86 656	82 940
4,250 %, 2049-12-09	5 000 CAD		5 259	4 139
5,250 %, 2052-04-15	265 000 CAD		250 327	255 398
Sagen MI Canada				
2,955 %, 2027-03-01	35 000 CAD		31 398	32 817
5,909 %, 2028-05-19	20 000 CAD		19 921	20 126
3,261 %, 2031-03-05	75 000 CAD		63 328	64 531
Saputo				
3,603 %, 2025-08-14	22 000 CAD		21 504	21 672
1,415 %, 2026-06-19	30 000 CAD		26 843	28 188
2,242 %, 2027-06-16	261 000 CAD		241 679	244 323
2,297 %, 2028-06-22	60 000 CAD		52 491	54 930
5,250 %, 2029-11-29	15 000 CAD		15 000	15 389
5,492 %, 2030-11-20	100 000 CAD		101 777	103 612
SGTP Highway Bypass				
série A, 4,105 %, 2045-01-31	56 988 CAD		58 517	51 430
série B, 4,156 %, 2049-07-31	30 000 CAD		24 873	25 187
Sienna Senior Living				
série B, 3,450 %, 2026-02-27	12 000 CAD		12 135	11 625
série C, 2,820 %, 2027-03-31	87 000 CAD		78 739	81 534
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance				
6,632 %, 2044-06-30	1 695 CAD		2 397	1 887
Sobeys				
6,640 %, 2040-06-07	10 000 CAD		10 926	10 959
Société Canadian Tire				
5,372 %, 2030-09-16	774 000 CAD		794 203	794 512
5,610 %, 2035-09-04	15 000 CAD		14 810	14 753
Société en commandite Lower Mattagami Energy				
série 2016-1, 2,307 %, 2026-10-21	432 000 CAD		402 654	411 455
série 21-1, 2,433 %, 2031-05-14	25 000 CAD		22 277	22 168
4,854 %, 2033-10-31	40 000 CAD		40 291	40 926
5,139 %, 2041-05-18	60 000 CAD		63 724	62 226
4,944 %, 2043-09-21	25 000 CAD		28 253	25 458
4,176 %, 2046-02-23	20 000 CAD		18 726	18 353
4,175 %, 2052-04-23	28 000 CAD		30 542	25 442
4,691 %, 2054-06-07	50 000 CAD		50 000	49 335
Société financière IGM				
3,440 %, 2027-01-26	99 000 CAD		94 344	96 328
7,000 %, 2032-12-31	20 000 CAD		22 477	22 751
6,000 %, 2040-12-10	13 000 CAD		18 306	14 282
4,560 %, 2047-01-25	26 000 CAD		23 586	24 306
4,115 %, 2047-12-09	12 000 CAD		11 381	10 485
4,206 %, 2050-03-21	50 000 CAD		44 460	44 012
5,426 %, 2053-05-26	265 000 CAD		275 450	280 362
SSL Finance				
4,099 %, 2045-10-31	90 030 CAD		79 305	80 598
Stantec				
2,048 %, 2027-10-08	4 000 CAD		4 000	3 689
5,393 %, 2030-06-27	140 000 CAD		141 719	142 854
Suncor Énergie				
5,600 %, 2025-11-17	250 000 CAD		252 265	252 234
3,000 %, 2026-09-14	68 000 CAD		65 539	65 661
5,000 %, 2030-04-09	225 000 CAD		224 481	226 211
5,390 %, 2037-03-26	25 000 CAD		24 974	25 199
série 30YR, 4,340 %, 2046-09-13	25 000 CAD		21 291	21 901
3,950 %, 2051-03-04	124 000 CAD		99 960	100 393
TELUS				
3,750 %, 2026-03-10	60 000 CAD		57 350	59 042
série CZ, 2,750 %, 2026-07-08	195 000 CAD		185 307	187 966
série CAC, 2,350 %, 2028-01-27	320 000 CAD		292 721	296 697
3,625 %, 2028-03-01	112 000 CAD		105 469	108 348
4,800 %, 2028-12-15	115 000 CAD		114 879	115 699
série CY, 3,300 %, 2029-05-02	103 000 CAD		99 595	97 061
5,000 %, 2029-09-13	15 000 CAD		14 935	15 218

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
série CAA, 3,150 %, 2030-02-19	15 000	CAD	13 798	13 827
série CAD, 2,050 %, 2030-10-07	36 000	CAD	28 426	30 844
4,950 %, 2031-02-18	87 000	CAD	86 745	87 461
2,850 %, 2031-11-13	92 000	CAD	79 521	80 439
5,250 %, 2032-11-15	116 000	CAD	114 773	117 992
4,950 %, 2033-03-28	407 000	CAD	401 625	404 467
5,750 %, 2033-09-08	75 000	CAD	74 837	78 677
5,100 %, 2034-02-15	50 000	CAD	49 822	49 988
4,400 %, 2043-04-01	35 000	CAD	32 480	30 349
série CN, 5,150 %, 2043-11-26	20 000	CAD	19 174	19 028
série CP, 4,850 %, 2044-04-05	92 000	CAD	83 636	84 309
4,750 %, 2045-01-17	15 000	CAD	17 895	13 520
4,400 %, 2046-01-29	27 000	CAD	23 710	23 141
4,700 %, 2048-03-06	514 000	CAD	453 753	457 892
série CAB, 3,950 %, 2050-02-16	126 000	CAD	103 826	99 026
série CAE, 4,100 %, 2051-04-05	81 000	CAD	68 430	65 078
5,650 %, 2052-09-13	159 000	CAD	161 250	162 063
Teranet Holdings				
série 2020, 3,544 %, 2025-06-11	7 000	CAD	7 565	6 887
3,719 %, 2029-02-23	208 000	CAD	192 411	194 231
5,754 %, 2040-12-17	39 000	CAD	39 138	37 663
6,100 %, 2041-06-17	30 000	CAD	31 763	30 025
The 55 Ontario School Board Trust				
5,900 %, 2033-06-02	300 000	CAD	328 623	331 202
THP Partnership				
4,394 %, 2046-10-31	82 273	CAD	78 942	76 208
Toronto Hydro				
série 12, 2,520 %, 2026-08-25	234 000	CAD	222 298	224 853
série 14, 2,430 %, 2029-12-11	5 000	CAD	4 412	4 570
série 16, 1,500 %, 2030-10-15	12 000	CAD	10 017	10 182
2,470 %, 2031-10-20	60 000	CAD	51 185	52 933
4,610 %, 2033-06-14	20 000	CAD	19 990	20 145
série 6, 5,540 %, 2040-05-21	29 000	CAD	36 766	31 341
série 10, 4,080 %, 2044-09-16	42 000	CAD	39 546	38 135
série 13, 3,485 %, 2048-02-28	10 000	CAD	8 453	8 160
série 15, 2,990 %, 2049-12-10	25 000	CAD	19 659	18 414
3,270 %, 2051-10-18	29 000	CAD	23 060	22 366
4,950 %, 2052-10-13	95 000	CAD	96 430	97 583
3,960 %, 2063-04-09	28 000	CAD	27 322	23 943
Tourmaline Oil				
série 1, 2,077 %, 2028-01-25	112 000	CAD	99 580	103 124
série 2, 2,529 %, 2029-02-12	10 000	CAD	8 545	9 156
Toyota Crédit Canada				
2,730 %, 2025-08-25	120 000	CAD	116 621	117 393
4,450 %, 2026-01-26	20 000	CAD	19 998	19 924
1,180 %, 2026-02-23	172 000	CAD	157 062	162 924
5,290 %, 2026-07-13	120 000	CAD	121 697	121 542
1,660 %, 2026-07-20	2 000	CAD	1 851	1 889
4,520 %, 2027-03-19	200 000	CAD	199 972	200 143
4,420 %, 2027-06-28	100 000	CAD	99 983	99 810
4,330 %, 2028-01-24	20 000	CAD	19 996	19 905
5,160 %, 2028-07-12	50 000	CAD	49 904	51 240
4,460 %, 2029-03-19	150 000	CAD	149 954	149 650
4,440 %, 2029-06-27	100 000	CAD	100 000	99 499
TransCanada PipeLines				
3,300 %, 2025-07-17	23 000	CAD	24 387	22 635
4,350 %, 2026-05-12	120 000	CAD	116 525	119 394
3,800 %, 2027-04-05	213 000	CAD	218 884	209 110
3,390 %, 2028-03-15	71 000	CAD	67 177	68 316
6,890 %, 2028-08-07	15 000	CAD	15 416	16 018
3,000 %, 2029-09-18	115 000	CAD	105 816	107 226
5,277 %, 2030-07-15	300 000	CAD	305 654	308 579
2,970 %, 2031-06-09	75 000	CAD	68 957	68 054
5,330 %, 2032-05-12	185 000	CAD	178 720	189 782
8,050 %, 2039-02-17	100 000	CAD	124 142	125 818
4,550 %, 2041-11-15	205 000	CAD	189 135	184 981
4,350 %, 2046-06-06	100 000	CAD	88 280	86 352
4,330 %, 2047-09-16	178 000	CAD	146 784	152 557
4,180 %, 2048-07-03	250 000	CAD	198 267	208 970
4,340 %, 2049-10-15	219 000	CAD	185 537	187 025
5,920 %, 2052-05-12	80 000	CAD	84 126	85 616
Transcontinental				
2,280 %, 2026-07-13	182 000	CAD	169 244	171 620
TriSummit Utilities				
5,020 %, 2030-01-11	746 000	CAD	743 282	749 575

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

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Sociétés (suite)					
Ventas Canada Finance					
série G, 2,450 %, 2027-01-04	25 000	CAD	24 289	23 572	
série I, 5,398 %, 2028-04-21	160 000	CAD	160 716	162 891	
série J, 5,100 %, 2029-03-05	50 000	CAD	49 959	50 353	
série H, 3,300 %, 2031-12-01	8 000	CAD	6 953	7 115	
Vidéotron					
4,650 %, 2029-07-15	200 000	CAD	199 894	198 415	
5,000 %, 2034-07-15	200 000	CAD	199 350	196 084	
Waste Connections					
4,500 %, 2029-06-14	140 000	CAD	139 906	139 858	
Westcoast Energy					
3,770 %, 2025-12-08	13 000	CAD	14 124	12 810	
6,750 %, 2027-12-15	51 000	CAD	52 693	53 258	
4,791 %, 2041-10-28	6 000	CAD	5 743	5 655	
WSP Global					
2,408 %, 2028-04-19	124 000	CAD	110 255	114 269	
5,548 %, 2030-11-22	100 000	CAD	101 924	103 447	
			111 865 509	112 499 304	
Total des obligations canadiennes			526 584 433	525 739 136	
Obligations américaines					
					0,1
Sociétés					
Air Lease					
5,400 %, 2028-06-01	150 000	CAD	152 073	152 614	
Obligations étrangères					
					0,1
France					
Sociétés					
Électricité de France					
5,993 %, 2030-05-23	160 000	CAD	167 146	167 120	
Obligations supranationales					
					0,3
Banque asiatique de développement					
4,400 %, 2026-07-13	200 000	CAD	199 918	201 235	
3,300 %, 2028-05-24	100 000	CAD	96 209	98 102	
Banque interaméricaine de développement					
3,400 %, 2028-05-24	150 000	CAD	144 749	147 597	
4,600 %, 2029-03-01	320 000	CAD	330 674	330 680	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement					
3,700 %, 2028-01-18	450 000	CAD	449 151	447 902	
4,250 %, 2030-09-18	225 000	CAD	228 263	230 114	
Total des obligations supranationales			1 448 964	1 455 630	
Total des placements			528 352 616	527 514 500	99,4
Autres éléments d'actif net				3 149 694	0,6
Actif net				530 664 194	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	96 201 185	100 614 103

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 22 mars 2017.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	13 400 000	20 000 000	—	(3 000 000)	30 400 000
2023	5 500 000	4 200 000	—	—	9 700 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins mensuellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES	0,07	0,07

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	42 653	35 110

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Le FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement d'un vaste indice d'obligations canadiennes. À l'heure actuelle, le FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes cherche à reproduire le rendement du Solactive Canadian Bond Universe TR Index, déduction faite des frais. Dans une conjoncture de marché normale, le FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes investira principalement dans des titres canadiens à revenu fixe de qualité supérieure émis sur le marché canadien, dont des obligations gouvernementales et quasi gouvernementales et des obligations de sociétés.

La stratégie de placement du FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille d'obligations ou d'autres titres choisis par le gestionnaire, équilibré périodiquement et qui reproduit étroitement l'exposition au marché de l'indice pertinent. Les titres qui seront choisis pour le portefeuille du FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes comporteront généralement des caractéristiques d'investissement globales, comme la solvabilité, le rendement et la durée jusqu'à l'échéance, semblables à celles de l'indice pertinent. Le gestionnaire prévoit rééquilibrer les titres détenus par le FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes à intervalles réguliers, afin de refléter les changements apportés à la composition et aux caractéristiques de l'indice pertinent.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	403 853	123 662	—	527 515
TOTAL	403 853	123 662	—	527 515
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	181 243	55 725	—	236 968
TOTAL	181 243	55 725	—	236 968

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours de la période close le 30 juin 2024, des titres d'une valeur approximative de 578\$ ont été transférés du niveau 2 vers le niveau 1 à la suite de la modification de la méthode d'évaluation de la juste valeur.

Au cours de la période close le 31 décembre 2023, des titres d'une valeur approximative de 24 \$ ont été transférés du niveau 1 vers le niveau 2 à la suite de la modification de la méthode d'évaluation de la juste valeur.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB sont libellés en dollars canadiens. Le FNB est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du FNB selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN \$	1 À 5 ANS \$	5 À 10 ANS \$	PLUS DE 10 ANS \$	TOTAL \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
30 JUIN 2024	12 286	217 396	155 435	142 658	527 775	9 376
31 DÉCEMBRE 2023	2 038	98 485	69 208	67 495	237 226	4 188

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FNB DESJARDINS INDICE UNIVERS OBLIGATIONS CANADIENNES (DCU)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ		31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	
	%		%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Gouvernement du Canada	45,2	Gouvernement du Canada	45,0
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	30,7	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	31,1
Sociétés	21,2	Sociétés	21,2
Municipalités et institutions parapubliques	1,8	Municipalités et institutions parapubliques	1,9
Obligations supranationales	0,3	Obligations supranationales	0,3
Obligations américaines	0,1	Autres éléments d'actif net	0,5
Obligations étrangères	0,1		
Autres éléments d'actif net	0,6		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du FNB et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du FNB.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
Solactive Canadian Bond Universe TR Index	1,00	5 201	2 335

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du FNB se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le FNB est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 JUIN 2024 %	31 DÉCEMBRE 2023 %
AAA	47	47
AA	17	17
A	26	26
BBB	10	10
TOTAL	100	100

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	100 614 103
31 DÉCEMBRE 2023	43 218 451

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	42 520	100	10 090	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	21 260	50	4 798	48
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	21 260	50	5 292	52

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
529 731	–	–	

FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRCU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES FAIBLE EN CO₂)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	187 444	37 479
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	41 497 409	41 700 915
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	316 298	762 563
Somme à recevoir pour la vente de titres	–	144 337
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	250 389	253 265
	42 251 540	42 898 559
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	9 704	24 391
Distributions à payer	–	149 960
Somme à payer pour l'achat de titres	165 000	–
	174 704	174 351
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 076 836	42 724 208
– par part (note b)	18,29	18,58

Approuvés au nom du conseil d'administration de

Desjardins Société de placement inc.

le gestionnaire des FNB Desjardins

Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	757 335	581 879
Revenus provenant des activités de prêts de titres	590	1 211
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(541 871)	(875 141)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	(170 820)	1 182 573
	45 234	890 522
Charges		
Frais de gestion	83 719	77 745
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	834	599
	84 553	78 344
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(39 319)	812 178
– par part	(0,02)	0,38
Nombre moyen de parts rachetables	2 304 396	2 143 094

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	42 724 208	35 757 891
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(39 319)	812 178
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 806 525	5 517 227
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 813 358)	–
	(6 833)	5 517 227
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(601 220)	(452 160)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	42 076 836	41 635 136

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(39 319)	812 178
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	541 871	875 141
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	170 820	(1 182 573)
Produit de la vente/échec de placements*	31 771 164	26 600 648
Achat de placements**	(30 034 724)	(26 701 477)
Somme à recevoir pour la vente de titres	144 337	(507 172)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 876	(4 844)
Charges à payer	(14 687)	(12 411)
Somme à payer pour l'achat de titres	165 000	598 993
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	2 707 338	478 483
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables**	5 329	61 225
Montant global des rachats de parts rachetables*	(1 811 522)	–
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(751 180)	(552 160)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(2 557 373)	(490 935)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	149 965	(12 452)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	37 479	21 938
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	187 444	9 486
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	759 948	577 035

* À l'exclusion des opérations en nature de (1 836 \$) le 30 juin 2024 et (0 \$) le 30 juin 2023.

** À l'exclusion des opérations en nature de 1 801 196 \$ le 30 juin 2024 et 5 456 002 \$ le 30 juin 2023.

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

FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRCU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Obligations					99,2
Obligations canadiennes					99,1
Gouvernement du Canada					27,2
Fiducie du Canada pour l'habitation					
série 98, 1,250 %, 2026-06-15	3 112 000	CAD	2 905 905	2 951 912	
série 102, 1,100 %, 2026-12-15	1 660 000	CAD	1 549 204	1 552 063	
série 77, 2,350 %, 2027-06-15	910 000	CAD	865 128	872 831	
série 112, 3,650 %, 2033-06-15	148 000	CAD	145 952	145 454	
Gouvernement du Canada					
3,000 %, 2026-04-01	410 000	CAD	403 515	403 148	
3,250 %, 2028-09-01	70 000	CAD	69 458	69 221	
2,000 %, 2032-06-01	2 295 000	CAD	2 041 311	2 058 108	
3,250 %, 2033-12-01	1 152 750	CAD	1 129 050	1 129 432	
3,000 %, 2034-06-01	946 000	CAD	894 912	906 597	
2,000 %, 2051-12-01	8 000	CAD	7 738	5 987	
1,750 %, 2053-12-01	614 900	CAD	416 567	426 741	
2,750 %, 2055-12-01	293 000	CAD	258 227	256 754	
Muskrat Falls					
série B, 3,830 %, 2037-06-01	303 000	CAD	378 234	289 904	
Office d'investissement du régime de pensions du Canada					
3,950 %, 2032-06-02	195 000	CAD	190 864	193 262	
PSP Capital					
série G-4, 2,600 %, 2032-03-01	178 925	CAD	157 250	161 761	
			11 413 315	11 423 175	
Gouvernements et sociétés publiques des provinces					27,1
Hydro-Québec					
série JR, 2,100 %, 2060-02-15	67 000	CAD	53 811	40 209	
OMERS Realty					
4,960 %, 2031-02-10	35 000	CAD	35 000	35 644	
Ontario Power Generation					
4,831 %, 2034-06-28	45 000	CAD	45 000	45 048	
4,990 %, 2054-06-28	80 000	CAD	79 165	79 291	
Province de la Colombie-Britannique					
4,150 %, 2034-06-18	285 000	CAD	284 014	283 501	
4,700 %, 2037-06-18	650 000	CAD	678 106	672 701	
4,300 %, 2042-06-18	187 000	CAD	242 460	184 113	
2,800 %, 2048-06-18	257 000	CAD	248 842	195 933	
2,950 %, 2050-06-18	234 000	CAD	232 212	182 017	
Province de la Saskatchewan					
2,750 %, 2046-12-02	190 000	CAD	143 807	145 113	
3,100 %, 2050-06-02	164 000	CAD	173 630	131 567	
4,200 %, 2054-12-02	65 000	CAD	63 096	63 396	
Province de l'Alberta					
3,300 %, 2046-12-01	259 000	CAD	233 682	218 476	
3,050 %, 2048-12-01	185 000	CAD	141 109	147 955	
Province de l'Ontario					
3,650 %, 2033-06-02	220 000	CAD	207 306	211 967	
4,150 %, 2034-06-02	1 547 000	CAD	1 544 898	1 542 181	
4,700 %, 2037-06-02	480 000	CAD	505 757	497 936	
4,600 %, 2039-06-02	558 000	CAD	570 440	571 611	
4,650 %, 2041-06-02	614 600	CAD	705 858	633 079	
3,500 %, 2043-06-02	527 000	CAD	477 923	466 753	
3,450 %, 2045-06-02	381 000	CAD	364 392	331 851	
2,900 %, 2046-12-02	450 000	CAD	465 444	354 595	
2,900 %, 2049-06-02	561 000	CAD	541 282	435 793	
Province de Québec					
3,600 %, 2033-09-01	1 638 000	CAD	1 532 279	1 568 296	
5,000 %, 2041-12-01	158 000	CAD	173 236	169 020	
4,250 %, 2043-12-01	160 000	CAD	157 438	156 376	
3,500 %, 2045-12-01	890 000	CAD	743 396	776 773	
3,500 %, 2048-12-01	637 000	CAD	789 214	551 180	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador					
3,150 %, 2052-12-02	200 000	CAD	186 822	153 741	
Province du Manitoba					
3,200 %, 2050-03-05	321 000	CAD	339 258	258 083	
Province du Nouveau-Brunswick					
3,050 %, 2050-08-14	253 000	CAD	238 608	197 920	
5,000 %, 2054-08-14	100 000	CAD	103 946	109 193	
			12 301 431	11 411 312	
Municipalités et institutions parapubliques					1,4
Autorité aéroportuaire de Calgary					
série B, 3,341 %, 2038-10-07	22 000	CAD	22 000	18 557	
série C, 3,454 %, 2041-10-07	33 000	CAD	33 000	27 639	
série D, 3,554 %, 2051-10-07	13 000	CAD	13 000	10 571	

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

FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRCU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Municipalités et institutions parapubliques (suite)					
South Coast British Columbia Transportation Authority					
2,650 %, 2050-10-29	19 000	CAD	16 810	13 345	
4,600 %, 2055-06-14	190 000	CAD	188 974	190 304	
Ville de Toronto					
3,200 %, 2048-08-01	236 000	CAD	229 532	187 214	
Ville d'Ottawa					
3,250 %, 2047-11-10	173 000	CAD	159 112	138 960	
			<u>662 428</u>	<u>586 590</u>	
Sociétés					
407 International					43,4
5,960 %, 2035-12-03	134 000	CAD	183 275	147 555	
série 23A1, 4,860 %, 2053-07-31	13 000	CAD	12 984	12 995	
4,890 %, 2054-04-04	136 000	CAD	135 830	136 530	
Aéroports de Montréal					
série R, 3,030 %, 2050-04-21	25 000	CAD	25 000	18 570	
AIMCo Realty Investors					
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	55 000	CAD	55 000	52 205	
série 4, 2,712 %, 2029-06-01	35 000	CAD	31 726	32 221	
série 6, 4,640 %, 2030-02-15	330 000	CAD	329 990	331 660	
série 7, 4,970 %, 2034-05-23	215 000	CAD	215 000	215 981	
Alberta PowerLine					
4,065 %, 2053-12-01	98 266	CAD	104 529	85 854	
Alectra					
4,627 %, 2034-06-13	40 000	CAD	40 000	39 995	
Algonquin Power					
2,850 %, 2031-07-15	80 000	CAD	79 994	69 942	
AltaGas					
4,120 %, 2026-04-07	20 000	CAD	22 117	19 754	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto					
3,260 %, 2037-06-01	81 000	CAD	78 611	69 418	
série 2019-2, 2,750 %, 2039-10-17	65 000	CAD	67 547	50 929	
4,530 %, 2041-12-02	25 000	CAD	32 547	24 278	
Banque Canadienne de l'Ouest					
5,146 %, 2027-09-02	20 000	CAD	20 000	20 368	
4,571 %, 2028-07-11	30 000	CAD	30 000	30 056	
Banque Canadienne Impériale de Commerce					
5,000 %, 2026-12-07	370 000	CAD	369 978	373 301	
2,250 %, 2027-01-07	528 000	CAD	488 578	499 188	
4,950 %, 2027-06-29	144 000	CAD	144 400	145 514	
5,050 %, 2027-10-07	186 000	CAD	185 922	188 612	
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	74 000	CAD	73 011	72 651	
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	59 000	CAD	58 945	59 695	
6,987 %, taux variable à partir du 2029-06-28, 2084-07-28	65 000	CAD	65 000	65 011	
Banque de Montréal					
3,650 %, 2027-04-01	687 000	CAD	685 573	671 481	
4,309 %, 2027-06-01	143 000	CAD	142 732	142 046	
4,709 %, 2027-12-07	93 000	CAD	93 089	93 420	
5,039 %, 2028-05-29	315 000	CAD	315 354	320 217	
4,537 %, 2028-12-18	353 000	CAD	352 141	352 355	
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	20 000	CAD	20 000	20 984	
4,976 %, taux variable à partir du 2029-07-03, 2034-07-03	135 000	CAD	135 000	134 595	
Banque Nationale du Canada					
4,968 %, 2026-12-07	175 000	CAD	175 000	176 503	
5,219 %, 2028-06-14	310 000	CAD	307 936	317 103	
5,023 %, 2029-02-01	175 000	CAD	174 979	177 960	
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	15 000	CAD	14 999	15 205	
Banque Royale du Canada					
5,235 %, 2026-11-02	801 000	CAD	800 292	812 557	
2,328 %, 2027-01-28	720 000	CAD	651 420	682 312	
4,612 %, 2027-07-26	92 600	CAD	92 468	92 900	
Banque Scotia					
5,500 %, 2026-05-08	500 000	CAD	499 985	506 856	
2,950 %, 2027-03-08	348 000	CAD	335 883	334 173	
4,950 %, taux variable à partir du 2029-08-01, 2034-08-01	260 000	CAD	259 511	258 974	
Banque Toronto-Dominion					
2,260 %, 2027-01-07	570 000	CAD	524 558	539 532	
4,210 %, 2027-06-01	320 000	CAD	306 172	317 111	
5,491 %, 2028-09-08	500 000	CAD	517 505	517 347	
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	174 000	CAD	168 598	166 384	
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	50 000	CAD	50 000	50 409	
BCI QuadReal Realty					
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	115 000	CAD	112 640	110 762	
série 2, 1,747 %, 2030-07-24	60 000	CAD	60 251	51 249	
Bell Canada					
série M58, 4,550 %, 2030-02-09	105 000	CAD	103 047	104 100	
série M54, 3,000 %, 2031-03-17	140 000	CAD	124 785	125 824	
série M57, 5,850 %, 2032-11-10	170 000	CAD	177 618	179 791	
série M63, 5,150 %, 2034-08-24	60 000	CAD	59 788	60 131	
série M61, 5,600 %, 2053-08-11	60 000	CAD	61 162	61 283	

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

FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRCU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Brookfield				
3,800 %, 2027-03-16	76 000	CAD	77 291	74 713
5,950 %, 2035-06-14	27 000	CAD	31 651	28 339
Brookfield Finance 2				
5,431 %, 2032-12-14	70 000	CAD	71 193	71 194
Brookfield Infrastructure Finance				
série 8, 2,855 %, 2032-09-01	6 000	CAD	6 000	5 100
Brookfield Renewable Partners				
série 11, 4,250 %, 2029-01-15	254 000	CAD	262 617	249 859
série 16, 5,292 %, 2033-10-28	25 000	CAD	24 998	25 456
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	94 000	CAD	78 788	66 772
série 17, 5,318 %, 2054-01-10	75 000	CAD	75 000	73 763
CAE				
5,541 %, 2028-06-12	30 000	CAD	30 000	30 516
Capital City Link				
série A, 4,386 %, 2046-03-31	17 134	CAD	20 279	15 688
Chartwell résidences pour retraités				
6,000 %, 2026-12-08	50 000	CAD	49 962	50 532
Coastal Gaslink Pipeline				
4,673 %, 2027-06-30	32 000	CAD	31 999	32 240
4,691 %, 2029-09-30	40 000	CAD	39 999	40 373
4,907 %, 2031-06-30	35 000	CAD	34 999	35 467
5,187 %, 2034-09-30	43 000	CAD	43 000	43 790
5,395 %, 2036-09-30	65 000	CAD	65 000	66 856
5,538 %, 2039-06-30	65 000	CAD	64 997	67 457
5,606 %, 2042-09-30	65 000	CAD	64 999	67 874
5,607 %, 2044-06-30	85 000	CAD	84 997	89 044
5,606 %, 2047-03-30	105 000	CAD	104 996	110 414
5,857 %, 2049-06-30	80 000	CAD	80 000	85 109
Collectif Santé Montréal, placement privé				
série 144A, 6,721 %, 2049-09-30	17 117	CAD	19 161	19 189
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				
4,700 %, 2053-05-10	30 000	CAD	29 752	29 106
Compagnies Loblaws				
5,900 %, 2036-01-18	72 000	CAD	87 911	76 340
Connect Six General Partnership				
6,206 %, 2060-11-30	15 000	CAD	15 000	16 608
Crédit Ford du Canada				
5,242 %, 2028-05-23	125 000	CAD	124 999	125 651
6,382 %, 2028-11-10	35 000	CAD	35 000	36 662
5,582 %, 2031-05-23	165 000	CAD	165 000	166 216
CT Real Estate Investment Trust				
série I, 5,828 %, 2028-06-14	65 000	CAD	64 995	66 992
série G, 2,371 %, 2031-01-06	45 000	CAD	37 467	37 980
CU				
5,032 %, 2036-11-20	30 000	CAD	39 715	30 246
3,174 %, 2051-09-05	33 000	CAD	23 937	24 748
5,088 %, 2053-09-20	30 000	CAD	30 000	30 962
Daimler Trucks Finance Canada				
5,770 %, 2028-09-25	60 000	CAD	59 977	62 551
Enbridge				
5,570 %, 2035-11-14	133 000	CAD	133 847	135 458
5,000 %, taux variable à partir du 2031-10-19, 2082-01-19	150 000	CAD	150 000	134 592
8,747 %, taux variable à partir du 2033-10-15, 2084-01-15	20 000	CAD	20 000	22 377
Enbridge Gas				
2,350 %, 2031-09-15	40 000	CAD	39 989	34 761
4,200 %, 2044-06-02	80 000	CAD	90 258	72 269
3,650 %, 2050-04-01	40 000	CAD	39 913	32 644
5,670 %, 2053-10-06	41 000	CAD	42 483	45 660
Énergir				
4,830 %, 2053-06-02	10 000	CAD	9 995	9 959
ENMAX				
série 7, 3,876 %, 2029-10-18	10 000	CAD	11 201	9 476
EPCOR Utilities				
3,106 %, 2049-07-08	75 000	CAD	70 582	56 156
4,990 %, 2054-05-31	35 000	CAD	34 637	35 762
Fiducie Carte de Crédit Eagle				
4,916 %, 2029-06-17	60 000	CAD	60 000	60 811
Fiducie de placement immobilier Granite				
série 4, 3,062 %, 2027-06-04	133 000	CAD	131 270	126 893
série 6, 2,194 %, 2028-08-30	50 000	CAD	50 000	44 990
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série D, 2,539 %, 2026-12-07	85 000	CAD	85 000	80 386
série C, 2,057 %, 2027-06-17	40 000	CAD	40 000	36 865
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série U, 5,030 %, 2031-02-28	50 000	CAD	49 998	50 255
série R, 6,003 %, 2032-06-24	115 000	CAD	121 322	121 355
série S, 5,400 %, 2033-03-01	95 000	CAD	96 505	96 233

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

FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRCU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	50 000	CAD	50 000	50 974
Financière Sun Life				
2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01, 2035-10-01	23 000	CAD	22 981	19 590
5,120 %, taux variable à partir du 2031-05-15, 2036-05-15	182 000	CAD	182 000	183 726
3,150 %, taux variable à partir du 2031-11-18, 2036-11-18	90 000	CAD	81 733	80 041
Fonds de placement immobilier Crombie				
série F, 3,677 %, 2026-08-26	25 000	CAD	27 168	24 378
série H, 2,686 %, 2028-03-31	7 000	CAD	7 000	6 469
série L, 5,139 %, 2030-03-29	10 000	CAD	9 999	10 026
série I, 3,211 %, 2030-10-09	9 000	CAD	9 000	8 073
Fonds de placement immobilier First Capital				
5,572 %, 2031-03-01	15 000	CAD	15 000	15 224
5,455 %, 2032-06-12	25 000	CAD	25 000	24 987
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	40 000	CAD	33 966	36 427
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	30 000	CAD	29 999	29 305
série AK, 5,455 %, 2031-03-01	50 000	CAD	49 987	50 290
FortisBC Energy				
2,540 %, 2050-07-13	56 000	CAD	56 000	37 111
4,670 %, 2052-11-28	20 000	CAD	19 974	19 480
Glacier Credit Card Trust				
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	30 000	CAD	30 000	30 390
Great-West Lifeco				
6,670 %, 2033-03-21	20 000	CAD	23 170	22 589
2,981 %, 2050-07-08	24 000	CAD	24 006	17 344
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-11-30, 2081-12-31	59 000	CAD	53 215	49 313
Groupe TMX				
4,678 %, 2029-08-16	80 000	CAD	80 000	80 878
4,836 %, 2032-02-18	75 000	CAD	75 000	75 906
4,970 %, 2034-02-16	40 000	CAD	40 000	40 599
HCN Canadian Holdings-1				
2,950 %, 2027-01-15	13 000	CAD	12 986	12 335
Honda Canada Finance				
4,900 %, 2029-06-04	15 000	CAD	15 000	15 199
Hospital Infrastructure				
série A, 5,439 %, 2045-01-31	16 975	CAD	22 554	17 107
Hydro One				
4,160 %, 2033-01-27	15 000	CAD	14 998	14 646
2,710 %, 2050-02-28	100 000	CAD	70 757	69 098
iA Groupe financier				
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	70 000	CAD	66 571	67 304
Intact Corporation financière				
2,179 %, 2028-05-18	55 000	CAD	52 999	50 892
2,954 %, 2050-12-16	18 000	CAD	18 000	12 979
4,125 %, taux variable à partir du 2026-02-28, 2081-03-31	50 000	CAD	50 000	47 127
Inter Pipeline				
série 12, 3,983 %, 2031-11-25	200 000	CAD	183 518	180 702
Ivanhoe Cambridge II				
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	15 000	CAD	15 000	15 277
Keyera				
5,022 %, 2032-03-28	20 000	CAD	20 000	19 886
Mercedes-Benz Finance Canada				
5,120 %, 2028-06-27	35 000	CAD	35 000	35 776
NAV CANADA				
2,063 %, 2030-05-29	16 000	CAD	16 000	14 170
North West Redwater Partnership / NWR Financing Company				
4,850 %, 2034-06-01	65 000	CAD	64 955	64 980
5,080 %, 2054-06-01	70 000	CAD	69 937	70 367
North West Redwater Partnership				
série K, 3,650 %, 2035-06-01	127 000	CAD	125 073	113 593
Nouvelle Autoroute 30				
série B, 4,114 %, 2042-03-31	265 620	CAD	289 934	233 820
Original Wempi				
7,791 %, 2027-10-04	333 000	CAD	336 954	354 295
Pembina Pipeline				
série 7, 3,710 %, 2026-08-11	159 000	CAD	168 517	156 002
série 16, 4,670 %, 2050-05-28	31 000	CAD	31 625	27 076
série 18, 4,490 %, 2051-12-10	28 000	CAD	22 211	23 658
Plenary Health Care Partnerships Humber				
4,895 %, 2039-05-31	18 980	CAD	23 273	18 532
Plenary Properties				
6,288 %, 2044-01-31	8 309	CAD	12 202	9 049
Reliance				
2,680 %, 2027-12-01	64 000	CAD	59 948	59 716
5,250 %, 2031-05-15	26 000	CAD	25 998	26 204

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

FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRCU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Sociétés (suite)					
Rogers Communications					
3,300 %, 2029-12-10	125 000	CAD	116 615	116 329	
5,900 %, 2033-09-21	135 000	CAD	139 917	142 599	
6,680 %, 2039-11-04	20 000	CAD	22 130	22 296	
6,750 %, 2039-11-09	29 925	CAD	35 078	33 545	
Scotia Capital Inc. Canadian Mortgage Pools					
4,100 %, 2029-06-01	190 000	CAD	190 903	190 213	
Société en commandite Lower Mattagami Energy					
4,176 %, 2046-02-23	34 000	CAD	40 640	31 200	
4,691 %, 2054-06-07	10 000	CAD	10 000	9 867	
Société financière IGM					
4,560 %, 2047-01-25	57 000	CAD	60 587	53 285	
Stantec					
5,393 %, 2030-06-27	70 000	CAD	70 000	71 427	
TELUS					
2,850 %, 2031-11-13	84 000	CAD	83 792	73 444	
4,950 %, 2033-03-28	198 000	CAD	197 501	196 768	
5,750 %, 2033-09-08	130 000	CAD	129 717	136 373	
5,100 %, 2034-02-15	100 000	CAD	99 644	99 977	
série CAB, 3,950 %, 2050-02-16	75 000	CAD	76 359	58 944	
5,950 %, 2053-09-08	185 000	CAD	188 172	196 416	
Teranet Holdings					
3,719 %, 2029-02-23	85 000	CAD	85 000	79 373	
5,754 %, 2040-12-17	51 000	CAD	55 174	49 251	
Toronto Hydro					
série 13, 3,485 %, 2048-02-28	108 000	CAD	107 433	88 126	
Toyota Crédit Canada					
4,420 %, 2027-06-28	70 000	CAD	69 988	69 867	
4,440 %, 2029-06-27	60 000	CAD	60 000	59 700	
Ventas Canada Finance					
série G, 2,450 %, 2027-01-04	45 000	CAD	44 905	42 429	
série H, 3,300 %, 2031-12-01	35 000	CAD	34 879	31 127	
Waste Connections					
4,500 %, 2029-06-14	140 000	CAD	139 906	139 858	
WSP Global					
5,548 %, 2030-11-22	190 000	CAD	190 000	196 549	
			<u>18 542 697</u>	<u>18 248 429</u>	
Total des obligations canadiennes			42 919 871	41 669 506	
Obligations étrangères					
					0,1
France					
Sociétés					
Électricité de France					
5,777 %, 2054-05-17	50 000	CAD	50 000	50 826	
Total des obligations			42 969 871	41 720 332	
Titres de marché monétaire canadiens					
					0,2
Gouvernement du Canada					
Bons du Trésor du Canada					
2025-05-22	97 000	CAD	93 375	93 375	
Total des placements			43 063 246	41 813 707	99,4
Autres éléments d'actif net				263 129	0,6
Actif net				42 076 836	100,0

TABEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	316 298	367 000

FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRCU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins IR Actif obligations canadiennes trajectoire zéro émission nette (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 29 août 2018.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	2 300 000	100 000	—	(100 000)	2 300 000
2023	2 000 000	300 000	—	—	2 300 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins mensuellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE	0,35	0,35

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	9 704	24 391

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Lors de l'assemblée extraordinaire des porteurs de parts du Fonds FNB Desjardins IR Actif obligations canadiennes faible en CO₂ le 13 septembre 2023, DGIA, a obtenu les approbations nécessaires pour modifier l'objectif de placement du Fonds et ce changement a pris effet à la fermeture des marchés boursiers le 15 septembre 2023. De plus, le FNB Desjardins IR Actif obligations canadiennes faible en CO₂ a été renommé FNB Desjardins IR Actif obligations canadiennes trajectoire zéro émission nette.

Le FNB Desjardins IR Actif obligations canadiennes trajectoire zéro émission nette vise à obtenir un rendement total sous forme de revenu et de plus-value du capital à long terme, en investissant de manière active principalement dans des titres de créance émis par les gouvernements du Canada, des agences gouvernementales et des sociétés respectant les normes ESG préétablies, tout en réduisant progressivement les émissions financées du portefeuille.

Le gestionnaire gèrera activement le portefeuille du FNB Desjardins IR Actif obligations canadiennes trajectoire zéro émission nette en choisissant des émetteurs ayant une méthode de placement responsable et qui respectent des normes ESG préétablies de manière à constituer une liste de titres dans lesquels il sera possible d'investir. Une « méthode de placement responsable » intègre les enjeux ESG au choix des placements et aux pratiques de gestion. Le gestionnaire choisira les titres de sociétés canadiennes, des gouvernements du Canada, des provinces ou des territoires canadiens et d'organismes de ces gouvernements ou de municipalités. Lorsqu'il choisit les titres à inclure dans le portefeuille du FNB, le gestionnaire prend également en considération le risque et les occasions liés au carbone en visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre de portées 1, 2 et 3 en suivant une trajectoire graduelle et constante en vue d'atteindre un objectif intermédiaire de réduction de 50 % d'ici 2030, ou vers cette date et, ultimement, en vue d'atteindre une cible de zéro émission nette d'ici 2050, ou vers cette date, par rapport à l'année de référence 2020. Afin d'atteindre la cible de zéro émission nette, le FNB réduira ses émissions financées absolues soit en travaillant de concert avec les émetteurs pour réduire son empreinte carbone, soit en augmentant l'allocation à d'autres sociétés comparables dont les émissions sont plus faibles.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	23 040	18 681	—	41 721
TITRES DE MARCHÉS MONÉTAIRES	93	—	—	93
TOTAL	23 133	18 681	—	41 814
<hr/>				
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	23 412	19 051	—	42 463
TOTAL	23 412	19 051	—	42 463

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRCU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB sont libellés en dollars canadiens. Le FNB est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du FNB selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN \$	1 À 5 ANS \$	5 À 10 ANS \$	PLUS DE 10 ANS \$	TOTAL \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
30 JUIN 2024	281	16 528	12 641	12 551	42 001	765
31 DÉCEMBRE 2023	37	18 525	11 029	12 910	42 501	771

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Sociétés	43,4	Sociétés	43,6
Gouvernement du Canada	27,2	Gouvernement du Canada	33,3
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	27,1	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	21,5
Municipalités et institutions parapubliques	1,4	Municipalités et institutions parapubliques	1,0
Obligations étrangères	0,1	Autres éléments d'actif net	0,6
Titres de marché monétaire canadiens	0,2		
Autres éléments d'actif net	0,6		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
FTSE Canada Universe Bond Index	1,00	421	427

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du FNB se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le FNB est exposé.

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 JUIN 2024 %	31 DÉCEMBRE 2023 %
AAA	28	34
AA	18	11
A	38	41
BBB	16	13
NON NOTÉS	—	1
TOTAL	100	100

	\$
30 JUIN 2024	367 000
31 DÉCEMBRE 2023	835 699

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRCU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ACTIF OBLIGATIONS CANADIENNES FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 180	100	2 620	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	590	50	1 211	46
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	590	50	1 409	54

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	\$	
3 977 826	–	–	–

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME (DCS)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	17 045	13 169
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	7 471 942	7 284 769
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	3 547 411	3 707 919
Somme à recevoir pour la vente de titres	–	29 656
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	74 145	63 159
	11 110 543	11 098 672
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	355	1 366
Distributions à payer	–	38 820
Somme à payer pour l'achat de titres	10 000	–
	10 355	40 186
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 100 188	11 058 486
– par part (note b)	18,50	18,43

Approuvés au nom du conseil d'administration de

Desjardins Société de placement inc.

le gestionnaire des FNB Desjardins

Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	151 730	187 153
Revenus provenant des activités de prêts de titres	1 194	1 201
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(64 360)	(224 400)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	90 246	213 237
	178 810	177 191
Charges		
Frais de gestion	4 448	6 337
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	223	246
	4 671	6 583
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	174 139	170 608
– par part	0,29	0,19
Nombre moyen de parts rachetables	607 692	876 243

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	11 058 486	16 211 515
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	174 139	170 608
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 838 119	1 834 485
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 838 526)	(5 449 772)
	(407)	(3 615 287)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(132 030)	(167 330)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	11 100 188	12 599 506

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	174 139	170 608
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	64 360	224 400
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(90 246)	(213 237)
Produit de la vente/échéance de placements*	2 082 088	1 984 523
Achat de placements**	(2 117 141)	(1 948 480)
Somme à recevoir pour la vente de titres	29 656	14 014
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(10 986)	6 087
Charges à payer	(1 011)	(1 137)
Somme à payer pour l'achat de titres	10 000	–
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	140 859	236 778
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables**	48 482	13 012
Montant global des rachats de parts rachetables*	(14 615)	(66 562)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(170 850)	(203 330)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(136 983)	(256 880)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 876	(20 102)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	13 169	25 074
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	17 045	4 972
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	140 744	193 240

* À l'exclusion des opérations en nature de (1 823 911 \$) le 30 juin 2024 et (5 383 210 \$) le 30 juin 2023.

** À l'exclusion des opérations en nature de 1 789 637 \$ le 30 juin 2024 et 1 821 473 \$ le 30 juin 2023.

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME (DCS)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Obligations					99,3
Obligations canadiennes					99,1
Gouvernement du Canada					49,9
Fiducie du Canada pour l'habitation					
série 93, 0,950 %, 2025-06-15	120 000	CAD	119 687	116 171	
série 67, 1,950 %, 2025-12-15	135 000	CAD	129 951	130 742	
série 70, 2,250 %, 2025-12-15	35 000	CAD	34 684	34 043	
série 98, 1,250 %, 2026-06-15	115 000	CAD	111 365	109 084	
série 73, 1,900 %, 2026-09-15	80 000	CAD	79 293	76 546	
série 102, 1,100 %, 2026-12-15	40 000	CAD	37 295	37 399	
série 105, 1,550 %, 2026-12-15	85 000	CAD	82 221	80 360	
série 77, 2,350 %, 2027-06-15	125 000	CAD	118 898	119 894	
série 109, 3,800 %, 2027-06-15	75 000	CAD	75 630	74 948	
série 110, 3,600 %, 2027-12-15	140 000	CAD	139 207	139 140	
série 80, 2,350 %, 2028-03-15	25 000	CAD	23 701	23 793	
série 82, 2,650 %, 2028-03-15	75 000	CAD	70 234	72 150	
série 113, 3,100 %, 2028-06-15	50 000	CAD	48 532	48 818	
série 115, 3,950 %, 2028-06-15	100 000	CAD	98 957	100 741	
série 85, 2,650 %, 2028-12-15	75 000	CAD	71 225	71 749	
série 117, 4,250 %, 2028-12-15	125 000	CAD	127 365	127 695	
Gouvernement du Canada					
2,250 %, 2025-06-01	157 000	CAD	165 568	154 040	
3,500 %, 2025-08-01	200 000	CAD	197 590	198 253	
0,500 %, 2025-09-01	570 000	CAD	558 285	546 177	
3,000 %, 2025-10-01	192 000	CAD	188 941	189 143	
4,500 %, 2025-11-01	75 000	CAD	75 332	75 261	
4,500 %, 2026-02-01	250 000	CAD	251 418	251 444	
0,250 %, 2026-03-01	351 000	CAD	324 487	330 043	
3,000 %, 2026-04-01	50 000	CAD	49 772	49 164	
4,000 %, 2026-05-01	225 000	CAD	224 414	225 015	
série E679, 1,500 %, 2026-06-01	148 000	CAD	148 157	141 555	
1,000 %, 2026-09-01	223 000	CAD	207 304	209 981	
1,250 %, 2027-03-01	260 000	CAD	241 496	243 989	
1,000 %, 2027-06-01	150 000	CAD	136 765	139 322	
série VW17, 8,000 %, 2027-06-01	50 000	CAD	58 900	56 014	
3,245 %, 2027-08-24	25 000	CAD	25 315	24 713	
2,750 %, 2027-09-01	195 000	CAD	191 533	189 920	
3,500 %, 2028-03-01	210 000	CAD	210 599	209 387	
2,000 %, 2028-06-01	161 600	CAD	149 609	152 795	
3,250 %, 2028-09-01	250 000	CAD	246 174	247 217	
4,000 %, 2029-03-01	325 000	CAD	329 531	331 747	
Office d'investissement du régime de pensions du Canada					
2,850 %, 2027-06-01	25 000	CAD	24 015	24 274	
3,250 %, 2028-03-08	50 000	CAD	47 834	48 944	
3,000 %, 2028-06-15	50 000	CAD	47 265	48 424	
PSP Capital					
série 13, 0,900 %, 2026-06-15	41 000	CAD	39 255	38 560	
série 14, 1,500 %, 2028-03-15	20 000	CAD	17 979	18 372	
Société canadienne des postes					
série 2, 4,080 %, 2025-07-16	35 000	CAD	37 676	34 871	
			5 563 459	5 541 898	
Gouvernements et sociétés publiques des provinces					19,0
Financière CDP					
1,500 %, 2026-10-19	15 000	CAD	14 861	14 157	
3,700 %, 2028-03-08	25 000	CAD	24 803	24 804	
Hydro-Québec					
2,000 %, 2028-09-01	25 000	CAD	23 070	23 237	
OMERS Finance Trust					
1,550 %, 2027-04-21	20 000	CAD	18 067	18 692	
OMERS Realty					
série 9, 3,244 %, 2027-10-04	25 000	CAD	23 099	24 103	
Ontario Power Generation					
1,170 %, 2026-04-22	24 000	CAD	21 908	22 576	
3,315 %, 2027-10-04	20 000	CAD	19 117	19 355	
OPB Finance Trust					
série E, 2,950 %, 2026-02-02	5 000	CAD	5 384	4 894	
série F, 2,980 %, 2027-01-25	15 000	CAD	15 342	14 557	
Province de la Colombie-Britannique					
2,850 %, 2025-06-18	51 000	CAD	49 317	50 245	
2,300 %, 2026-06-18	20 000	CAD	20 589	19 353	
2,550 %, 2027-06-18	50 000	CAD	46 783	48 166	
Province de la Nouvelle-Écosse					
2,150 %, 2025-06-01	21 000	CAD	20 313	20 572	
2,100 %, 2027-06-01	23 000	CAD	21 767	21 878	
Province de la Saskatchewan					
0,800 %, 2025-09-02	35 000	CAD	33 026	33 609	
2,550 %, 2026-06-02	20 000	CAD	21 309	19 450	
2,650 %, 2027-06-02	15 000	CAD	14 299	14 493	

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME (DCS)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)				
Province de l'Alberta				
2,350 %, 2025-06-01	45 000	CAD	46 413	44 161
2,200 %, 2026-06-01	40 000	CAD	40 088	38 650
2,550 %, 2027-06-01	75 000	CAD	70 209	72 267
2,900 %, 2028-12-01	30 000	CAD	28 762	28 893
Province de l'Ontario				
2,600 %, 2025-06-02	151 000	CAD	146 965	148 518
1,750 %, 2025-09-08	120 000	CAD	122 282	116 461
8,500 %, 2025-12-02	15 000	CAD	19 836	15 851
2,400 %, 2026-06-02	97 000	CAD	100 711	94 085
1,350 %, 2026-09-08	34 000	CAD	31 527	32 130
1,850 %, 2027-02-01	50 000	CAD	47 087	47 501
2,600 %, 2027-06-02	135 000	CAD	127 145	130 283
1,050 %, 2027-09-08	25 000	CAD	22 222	22 919
3,600 %, 2028-03-08	75 000	CAD	73 469	74 365
2,900 %, 2028-06-02	110 000	CAD	104 349	106 284
3,400 %, 2028-09-08	25 000	CAD	24 525	24 605
4,000 %, 2029-03-08	20 000	CAD	20 012	20 160
6,500 %, 2029-03-08	50 000	CAD	55 373	55 672
Province de Québec				
5,350 %, 2025-06-01	10 000	CAD	10 978	10 079
2,600 %, 2025-07-06	28 000	CAD	28 247	27 510
2,750 %, 2025-09-01	118 000	CAD	120 136	115 921
8,500 %, 2026-04-01	25 000	CAD	33 431	26 812
2,500 %, 2026-09-01	60 000	CAD	58 372	58 154
série QY, 1,850 %, 2027-02-13	18 000	CAD	17 099	17 091
2,750 %, 2027-09-01	86 000	CAD	82 371	83 200
2,750 %, 2028-09-01	75 000	CAD	71 361	71 961
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				
2,300 %, 2025-06-02	15 000	CAD	15 881	14 707
série 6Z, 3,000 %, 2026-06-02	15 000	CAD	16 225	14 695
1,250 %, 2027-06-02	10 000	CAD	8 990	9 259
3,850 %, 2027-10-17	2 000	CAD	2 028	1 994
2,850 %, 2028-06-02	25 000	CAD	23 354	24 015
Province du Manitoba				
2,450 %, 2025-06-02	53 000	CAD	55 448	52 053
4,400 %, 2025-09-05	10 000	CAD	11 385	10 005
2,550 %, 2026-06-02	30 000	CAD	31 948	29 171
3,000 %, 2028-06-02	25 000	CAD	23 625	24 228
Province du Nouveau-Brunswick				
1,800 %, 2025-08-14	11 000	CAD	11 310	10 696
2,600 %, 2026-08-14	10 000	CAD	10 677	9 710
3,100 %, 2028-08-14	25 000	CAD	23 668	24 272
			2 130 563	2 102 479
Municipalités et institutions parapubliques				
Municipal Finance Authority of British Columbia				
2,650 %, 2025-10-02	10 000	CAD	10 651	9 795
2,500 %, 2026-04-19	10 000	CAD	10 592	9 717
1,350 %, 2026-06-30	5 000	CAD	4 915	4 739
3,350 %, 2027-06-01	25 000	CAD	24 506	24 594
4,950 %, 2027-12-01	25 000	CAD	26 162	25 824
Municipalité régionale de York				
2,500 %, 2026-06-02	10 000	CAD	9 589	9 707
South Coast British Columbia Transportation Authority				
3,050 %, 2025-06-04	8 000	CAD	8 062	7 897
Ville de Montréal				
3,000 %, 2025-09-01	10 000	CAD	10 988	9 840
2,750 %, 2026-09-01	5 000	CAD	5 210	4 857
3,000 %, 2027-09-01	25 000	CAD	24 173	24 256
Ville de Toronto				
2,400 %, 2026-06-24	10 000	CAD	9 814	9 678
			144 662	140 904
Sociétés				
AIMCo Realty Investors				
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	10 000	CAD	9 509	9 492
Alectra				
série A, 2,488 %, 2027-05-17	15 000	CAD	14 141	14 243
AltaGas				
4,120 %, 2026-04-07	5 000	CAD	5 492	4 938
2,075 %, 2028-05-30	15 000	CAD	13 505	13 581
AltaLink				
série 2016-1, 2,747 %, 2026-05-29	5 000	CAD	5 085	4 844
ARC Resources				
2,354 %, 2026-03-10	15 000	CAD	13 928	14 419
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				
série 1997-3, 6,450 %, 2027-12-03	15 000	CAD	16 034	15 946
Banque Canadienne de l'Ouest				
1,926 %, 2026-04-16	5 000	CAD	4 920	4 770

1,3

28,9

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME (DCS)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
1,100 %, 2026-01-19	30 000	CAD	28 726	28 478
1,700 %, 2026-07-15	15 000	CAD	15 073	14 205
2,250 %, 2027-01-07	20 000	CAD	19 957	18 909
4,950 %, 2027-06-29	25 000	CAD	24 557	25 263
5,050 %, 2027-10-07	25 000	CAD	25 310	25 351
2,010 %, taux variable à partir du 2025-07-21, 2030-07-21	10 000	CAD	10 123	9 691
1,960 %, taux variable à partir du 2026-04-21, 2031-04-21	15 000	CAD	14 830	14 227
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	15 000	CAD	14 596	14 727
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	20 000	CAD	19 865	20 235
5,350 %, taux variable à partir du 2028-04-20, 2033-04-20	5 000	CAD	5 042	5 064
5,300 %, taux variable à partir du 2029-01-16, 2034-01-16	15 000	CAD	15 093	15 177
4,900 %, taux variable à partir du 2029-06-12, 2034-06-12	10 000	CAD	9 985	9 945
Banque de Montréal				
1,758 %, 2026-03-10	10 000	CAD	10 117	9 561
1,551 %, 2026-05-28	25 000	CAD	22 632	23 675
2,700 %, 2026-12-09	15 000	CAD	15 186	14 450
3,650 %, 2027-04-01	30 000	CAD	29 822	29 322
4,309 %, 2027-06-01	25 000	CAD	24 410	24 833
4,709 %, 2027-12-07	37 000	CAD	36 538	37 167
3,190 %, 2028-03-01	35 000	CAD	32 972	33 777
5,039 %, 2028-05-29	25 000	CAD	25 000	25 414
4,537 %, 2028-12-18	30 000	CAD	29 785	29 945
2,077 %, taux variable à partir du 2025-06-17, 2030-06-17	15 000	CAD	15 072	14 583
6,034 %, taux variable à partir du 2028-09-07, 2033-09-07	25 000	CAD	25 902	25 999
4,976 %, taux variable à partir du 2029-07-03, 2034-07-03	10 000	CAD	10 000	9 970
Banque HSBC Canada				
1,782 %, 2026-05-20	15 000	CAD	15 137	14 282
Banque Manuvie du Canada				
1,504 %, 2025-06-25	8 000	CAD	7 522	7 761
1,337 %, 2026-02-26	10 000	CAD	9 900	9 498
4,546 %, 2029-03-08	20 000	CAD	20 000	20 026
Banque Nationale du Canada				
5,296 %, 2025-11-03	2 000	CAD	2 019	2 011
1,534 %, 2026-06-15	15 000	CAD	14 992	14 193
1,573 %, taux variable à partir du 2025-08-18, 2026-08-18	10 000	CAD	9 645	9 641
2,237 %, 2026-11-04	10 000	CAD	9 993	9 488
5,219 %, 2028-06-14	15 000	CAD	15 000	15 344
5,023 %, 2029-02-01	25 000	CAD	25 370	25 423
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	15 000	CAD	14 931	15 205
Banque Royale du Canada				
4,930 %, 2025-07-16	15 000	CAD	17 768	15 031
3,369 %, 2025-09-29	45 000	CAD	44 707	44 210
5,235 %, 2026-11-02	20 000	CAD	20 279	20 289
4,256 %, 2026-12-21	25 000	CAD	24 838	24 963
2,328 %, 2027-01-28	37 000	CAD	35 861	35 063
4,612 %, 2027-07-26	30 000	CAD	29 762	30 097
4,642 %, 2028-01-17	25 000	CAD	25 000	25 130
4,632 %, 2028-05-01	35 000	CAD	34 474	35 150
1,833 %, 2028-07-31	25 000	CAD	21 390	22 767
2,088 %, taux variable à partir du 2025-06-30, 2030-06-30	15 000	CAD	15 267	14 574
2,140 %, taux variable à partir du 2026-11-03, 2031-11-03	26 000	CAD	25 326	24 451
1,670 %, taux variable à partir du 2028-01-28, 2033-01-28	17 000	CAD	14 485	15 321
5,010 %, taux variable à partir du 2028-02-01, 2033-02-01	22 000	CAD	21 663	22 095
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	25 000	CAD	25 036	25 144
Banque Scotia				
5,500 %, 2025-12-29	10 000	CAD	9 993	10 102
5,500 %, 2026-05-08	21 000	CAD	21 230	21 288
1,850 %, 2026-11-02	30 000	CAD	27 068	28 223
2,620 %, 2026-12-02	35 000	CAD	34 556	33 662
2,950 %, 2027-03-08	50 000	CAD	47 741	48 013
1,400 %, 2027-11-01	30 000	CAD	25 705	27 366
3,100 %, 2028-02-02	25 000	CAD	23 831	24 070
4,680 %, 2029-02-01	30 000	CAD	29 954	30 104
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	25 000	CAD	24 248	24 367
Banque Toronto-Dominion				
2,667 %, 2025-09-09	50 000	CAD	47 972	48 742
1,128 %, 2025-12-09	22 000	CAD	21 650	20 967
4,344 %, 2026-01-27	21 000	CAD	20 620	20 867
2,260 %, 2027-01-07	21 000	CAD	20 435	19 877
4,516 %, 2027-01-29	25 000	CAD	25 079	25 120
4,210 %, 2027-06-01	45 000	CAD	43 929	44 594
5,376 %, 2027-10-21	20 000	CAD	20 524	20 497
4,477 %, 2028-01-18	20 000	CAD	19 663	19 976
1,888 %, 2028-03-08	20 000	CAD	17 466	18 358
5,491 %, 2028-09-08	15 000	CAD	15 507	15 520
1,896 %, 2028-09-11	15 000	CAD	13 526	13 625
4,680 %, 2029-01-08	30 000	CAD	30 056	30 138
4,232 %, 2029-04-02	25 000	CAD	24 884	25 028

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME (DCS)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
4,859 %, taux variable à partir du 2026-03-04, 2031-03-04	12 000	CAD	13 636	11 981
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	20 000	CAD	19 946	19 125
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	10 000	CAD	10 000	10 082
BCI QuadReal Realty				
série 3, 1,073 %, 2026-02-04	5 000	CAD	4 909	4 734
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	1 000	CAD	995	963
bcIMC Realty				
2,840 %, 2025-06-03	5 000	CAD	5 388	4 914
3,000 %, 2027-03-31	1 000	CAD	1 010	963
Bell Canada				
série M41, 3,550 %, 2026-03-02	10 000	CAD	10 831	9 817
série M43, 2,900 %, 2026-08-12	10 000	CAD	10 525	9 663
série M46, 3,600 %, 2027-09-29	25 000	CAD	23 953	24 274
série M48, 3,800 %, 2028-08-21	25 000	CAD	23 438	24 236
BMW Canada				
4,660 %, 2028-04-05	10 000	CAD	9 998	10 058
Brookfield				
4,820 %, 2026-01-28	10 000	CAD	11 491	10 007
3,800 %, 2027-03-16	10 000	CAD	10 337	9 831
Brookfield Infrastructure Finance				
série 11, 5,616 %, 2027-11-14	10 000	CAD	10 308	10 288
série 6, 4,193 %, 2028-09-11	25 000	CAD	23 877	24 513
Brookfield Renewable Partners				
série 10, 3,630 %, 2027-01-15	5 000	CAD	5 296	4 882
Bruce Power				
série 2016-2, 3,969 %, 2026-06-23	10 000	CAD	10 703	9 877
série 21-1, 2,680 %, 2028-12-21	10 000	CAD	9 193	9 259
Canadian Natural Resources				
3,420 %, 2026-12-01	10 000	CAD	10 411	9 756
Capital Power				
4,986 %, 2026-01-23	12 000	CAD	12 991	11 983
Cenovus Energy				
3,600 %, 2027-03-10	10 000	CAD	10 201	9 759
3,500 %, 2028-02-07	25 000	CAD	23 555	24 101
CGI				
2,100 %, 2028-09-18	25 000	CAD	22 123	22 717
Chartwell résidences pour retraités				
6,000 %, 2026-12-08	15 000	CAD	14 989	15 160
Chemin de fer Canadien Pacifique				
2,540 %, 2028-02-28	16 000	CAD	14 577	15 031
Coastal Gaslink Pipeline				
4,673 %, 2027-06-30	10 000	CAD	10 000	10 075
4,691 %, 2029-09-30	10 000	CAD	10 000	10 093
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				
2,800 %, 2025-09-22	5 000	CAD	5 382	4 886
4,600 %, 2029-05-02	15 000	CAD	15 104	15 191
Compagnies Loblaws				
4,488 %, 2028-12-11	10 000	CAD	9 990	10 006
Crédit VW Canada				
1,500 %, 2025-09-23	5 000	CAD	5 035	4 803
CT Real Estate Investment Trust				
série D, 3,289 %, 2026-06-01	10 000	CAD	9 636	9 711
Daimler Trucks Finance Canada				
5,180 %, 2025-09-19	10 000	CAD	9 998	10 029
5,810 %, 2026-09-25	15 000	CAD	14 997	15 353
2,460 %, 2026-12-15	5 000	CAD	4 999	4 748
4,460 %, 2027-09-27	5 000	CAD	4 999	4 976
4,540 %, 2029-09-27	5 000	CAD	4 999	4 959
Dollarama				
5,084 %, 2025-10-27	10 000	CAD	10 000	10 039
1,871 %, 2026-07-08	5 000	CAD	5 000	4 747
5,533 %, 2028-09-26	10 000	CAD	10 324	10 381
Enbridge				
3,200 %, 2027-06-08	15 000	CAD	14 436	14 441
5,700 %, 2027-11-09	15 000	CAD	15 587	15 491
4,900 %, 2028-05-26	10 000	CAD	9 999	10 110
Enbridge Gas				
3,310 %, 2025-09-11	5 000	CAD	5 535	4 912
2,810 %, 2026-06-01	5 000	CAD	5 295	4 837
2,500 %, 2026-08-05	25 000	CAD	23 619	23 976
Enbridge Pipelines				
3,450 %, 2025-09-29	4 000	CAD	3 936	3 932
3,000 %, 2026-08-10	5 000	CAD	5 301	4 841
Fairfax Financial Holdings				
4,700 %, 2026-12-16	5 000	CAD	5 422	4 981

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME (DCS)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Fédération des caisses Desjardins du Québec				
5,200 %, 2025-10-01	25 000 CAD		25 139	25 098
1,587 %, 2026-09-10	6 000 CAD		5 487	5 653
4,407 %, 2027-05-19	28 000 CAD		27 031	27 883
5,467 %, 2028-11-17	25 000 CAD		25 803	25 848
1,992 %, taux variable à partir du 2026-05-28, 2031-05-28	10 000 CAD		9 792	9 469
5,035 %, taux variable à partir du 2027-08-23, 2032-08-23	25 000 CAD		24 499	25 068
Fiducie de placement immobilier Granite				
série 4, 3,062 %, 2027-06-04	10 000 CAD		9 271	9 541
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série A, 1,662 %, 2025-12-22	10 000 CAD		9 537	9 546
série C, 2,057 %, 2027-06-17	10 000 CAD		8 869	9 216
série F, 5,383 %, 2028-03-22	5 000 CAD		5 000	5 066
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série Q, 2,456 %, 2026-11-30	5 000 CAD		4 697	4 753
série P, 2,848 %, 2027-05-21	20 000 CAD		18 514	19 043
série M, 3,532 %, 2029-06-11	10 000 CAD		9 462	9 444
Financière GM				
1,700 %, 2025-07-09	15 000 CAD		14 980	14 513
1,750 %, 2026-04-15	5 000 CAD		4 964	4 736
3,150 %, 2027-02-08	17 000 CAD		15 845	16 315
5,200 %, 2028-02-09	10 000 CAD		9 985	10 116
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	25 000 CAD		25 461	25 487
5,054 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	20 000 CAD		20 051	20 163
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	8 000 CAD		7 911	7 604
2,580 %, taux variable à partir du 2027-05-10, 2032-05-10	20 000 CAD		18 312	18 887
2,800 %, taux variable à partir du 2028-11-21, 2033-11-21	10 000 CAD		9 248	9 249
Finning International				
4,778 %, 2029-02-13	5 000 CAD		5 029	5 031
First Capital Real Estate Investment Trust				
série S, 4,323 %, 2025-07-31	9 000 CAD		8 751	8 916
série T, 3,604 %, 2026-05-06	10 000 CAD		10 572	9 745
série U, 3,753 %, 2027-07-12	3 000 CAD		2 685	2 894
First National Financial				
série 3, 2,961 %, 2025-11-17	1 000 CAD		1 016	966
Fonds de placement immobilier Allied				
série E, 3,113 %, 2027-04-08	9 000 CAD		8 505	8 262
Fonds de placement immobilier Crombie				
série F, 3,677 %, 2026-08-26	1 000 CAD		1 016	975
série H, 2,686 %, 2028-03-31	10 000 CAD		8 798	9 241
Fonds de placement immobilier H&R				
série R, 2,906 %, 2026-06-02	10 000 CAD		9 211	9 583
série S, 2,633 %, 2027-02-19	12 000 CAD		10 865	11 247
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	25 000 CAD		23 368	23 654
Fonds de placement immobilier SmartCentres				
série V, 3,192 %, 2027-06-11	25 000 CAD		23 484	23 734
General Motors Financial of Canada				
5,000 %, 2029-02-09	15 000 CAD		15 029	15 065
Groupe TMX				
4,747 %, 2026-05-26	7 000 CAD		7 000	7 025
Honda Canada Finance				
1,337 %, 2026-03-17	19 000 CAD		16 732	17 993
1,711 %, 2026-09-28	1 000 CAD		911	941
Hydro One				
2,770 %, 2026-02-24	10 000 CAD		9 680	9 730
Hyundai Capital Canada				
série A, 2,008 %, 2026-05-12	8 000 CAD		7 907	7 607
3,196 %, 2027-02-16	6 000 CAD		5 961	5 787
iA Groupe financier				
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	5 000 CAD		5 016	4 807
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	14 000 CAD		13 058	13 415
Industries Toromont				
3,842 %, 2027-10-27	10 000 CAD		9 765	9 780
Intact Corporation financière				
2,850 %, 2027-06-07	25 000 CAD		23 435	23 972
4,653 %, taux variable à partir du 2029-05-16, 2034-05-16	7 000 CAD		7 000	7 047
Inter Pipeline				
3,484 %, 2026-12-16	5 000 CAD		5 121	4 830
4,232 %, 2027-06-01	10 000 CAD		9 709	9 781
5,760 %, 2028-02-17	10 000 CAD		10 162	10 215
Ivanhoe Cambridge II				
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	5 000 CAD		5 000	5 092
John Deere Financial				
1,630 %, 2026-04-09	5 000 CAD		5 000	4 755
4,950 %, 2027-06-14	10 000 CAD		9 999	10 145
5,170 %, 2028-09-15	10 000 CAD		10 203	10 288
4,630 %, 2029-04-04	10 000 CAD		9 998	10 072

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME (DCS)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Mercedes-Benz Finance Canada				
5,140 %, 2026-06-29	10 000	CAD	9 999	10 093
5,120 %, 2028-06-27	10 000	CAD	10 000	10 222
Metro				
3,390 %, 2027-12-06	10 000	CAD	9 598	9 674
NAV CANADA				
0,937 %, 2026-02-09	4 000	CAD	3 894	3 789
Nissan Canada				
2,103 %, 2025-09-22	10 000	CAD	9 643	9 641
North West Redwater Partnership				
série E, 3,200 %, 2026-04-24	1 000	CAD	1 038	977
série M, 2,000 %, 2026-12-01	14 000	CAD	13 301	13 210
série J, 2,800 %, 2027-06-01	15 000	CAD	13 992	14 344
Original Wempi				
7,791 %, 2027-10-04	23 000	CAD	23 000	24 471
Pembina Pipeline				
série 7, 3,710 %, 2026-08-11	5 000	CAD	5 409	4 906
série 10, 4,020 %, 2028-03-27	25 000	CAD	23 497	24 470
Penske Truck Leasing Canada				
5,440 %, 2025-12-08	2 000	CAD	2 030	2 009
Primaris Real Estate Investment Trust				
4,727 %, 2027-03-30	5 000	CAD	4 923	4 947
Reliance				
3,750 %, 2026-03-15	10 000	CAD	10 253	9 821
Rogers Communications				
5,650 %, 2026-09-21	5 000	CAD	4 993	5 093
3,800 %, 2027-03-01	5 000	CAD	5 111	4 889
3,650 %, 2027-03-31	20 000	CAD	20 308	19 470
5,700 %, 2028-09-21	10 000	CAD	10 244	10 371
3,750 %, 2029-04-15	25 000	CAD	23 786	23 958
3,250 %, 2029-05-01	10 000	CAD	9 378	9 364
Sagen MI Canada				
2,955 %, 2027-03-01	12 000	CAD	10 919	11 251
Saputo				
3,603 %, 2025-08-14	7 000	CAD	7 579	6 896
2,242 %, 2027-06-16	15 000	CAD	13 454	14 042
Société Financière Daimler Canada				
1,650 %, 2025-09-22	5 000	CAD	4 611	4 819
TELUS				
3,750 %, 2026-03-10	5 000	CAD	5 448	4 920
série CZ, 2,750 %, 2026-07-08	10 000	CAD	10 449	9 639
3,625 %, 2028-03-01	6 000	CAD	5 683	5 804
4,800 %, 2028-12-15	10 000	CAD	10 058	10 061
série CY, 3,300 %, 2029-05-02	10 000	CAD	9 441	9 423
Toronto Hydro				
série 12, 2,520 %, 2026-08-25	10 000	CAD	9 449	9 609
Toyota Crédit Canada				
1,180 %, 2026-02-23	20 000	CAD	18 617	18 945
4,460 %, 2029-03-19	10 000	CAD	9 997	9 977
TransCanada PipeLines				
4,350 %, 2026-05-12	9 000	CAD	8 754	8 955
3,800 %, 2027-04-05	45 000	CAD	45 639	44 178
Transcontinental				
2,280 %, 2026-07-13	5 000	CAD	4 830	4 715
Ventas Canada Finance				
série G, 2,450 %, 2027-01-04	5 000	CAD	4 858	4 714
série I, 5,398 %, 2028-04-21	10 000	CAD	10 000	10 181
Vidéotron				
4,650 %, 2029-07-15	10 000	CAD	9 995	9 921
Waste Management of Canada				
2,600 %, 2026-09-23	11 000	CAD	11 033	10 556
			3 208 538	3 204 972
Total des obligations canadiennes			11 047 222	10 990 253

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME (DCS)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Obligations américaines				0,1
Sociétés				
Wells Fargo & Company 5,083 %, taux variable à partir du 2027-04-26, 2028-04-26	15 000 CAD	15 155	15 165	
Obligations supranationales				0,1
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,700 %, 2028-01-18	14 000 CAD	14 276	13 935	
Total des placements		11 076 653	11 019 353	99,3
Autres éléments d'actif net			80 835	0,7
Actif net			11 100 188	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	3 547 411	3 759 579

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME (DCS)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 22 mars 2017.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	600 000	100 000	–	(100 000)	600 000
2023	900 000	100 000	–	(300 000)	700 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins mensuellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024	2023
	TAUX ANNUEL %	TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME	0,07	0,07

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024	31 DÉCEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	355	1 366

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB sont libellés en dollars canadiens. Le FNB est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du FNB selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF
						NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 JUIN 2024	677	10 324	35	–	11 036	68
31 DÉCEMBRE 2023	101	10 905	–	–	11 006	71

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement d'un vaste indice d'obligations canadiennes ayant une échéance moyenne à court terme. À l'heure actuelle, le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme cherche à reproduire le rendement du Solactive Short-Term Canadian Bond Universe TR Index, déduction faite des frais. Dans une conjoncture de marché normale, le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme investira principalement dans des titres canadiens à revenu fixe de qualité supérieure à court terme émis sur le marché canadien, dont des obligations gouvernementales et quasi gouvernementales et des obligations de sociétés à court terme.

La stratégie de placement du FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille équilibré périodiquement d'obligations ou d'autres titres choisis par le gestionnaire qui reproduit étroitement l'exposition au marché de l'indice pertinent. Les titres qui seront choisis pour le portefeuille du FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme comporteront généralement des caractéristiques d'investissement globales, comme la solvabilité, le rendement et la durée jusqu'à l'échéance, semblables à celles de l'indice pertinent. Le gestionnaire prévoit rééquilibrer les titres détenus par le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme à intervalles réguliers, afin de refléter les changements apportés à la composition et aux caractéristiques de l'indice pertinent.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	7 615	3 404	–	11 019
TOTAL	7 615	3 404	–	11 019
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	7 649	3 344	–	10 993
TOTAL	7 649	3 344	–	10 993

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES À COURT TERME (DCS)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Gouvernement du Canada	49,9	Gouvernement du Canada	50,4
Sociétés	28,9	Sociétés	28,6
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	19,0	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	19,1
Municipalités et institutions parapubliques	1,3	Municipalités et institutions parapubliques	1,2
Obligations supranationales	0,1	Obligations supranationales	0,1
Obligations américaines	0,1	Autres éléments d'actif net	0,6
Autres éléments d'actif net	0,7		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du FNB et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du FNB.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
Solactive Short-Term Canadian Bond Universe TR Index	1,00	102	102

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du FNB se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le FNB est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 JUIN 2024 %	31 DÉCEMBRE 2023 %
AAA	52	52
AA	10	10
A	26	26
BBB	12	11
NON NOTÉS	—	1
TOTAL	100	100

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	3 759 579
31 DÉCEMBRE 2023	3 991 581

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 341	100	2 316	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	1 194	51	1 201	52
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	1 147	49	1 115	48

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
1 346 619	—	—	

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES DE SOCIÉTÉS ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCC)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	14 556	28 636
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	5 465 204	7 693 033
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	878 670	1 354 444
Somme à recevoir pour la vente de titres	–	4 585
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	58 041	74 033
	6 416 471	9 154 731
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	–	55
Distributions à payer	–	29 450
	–	29 505
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part (note b)	6 416 471	9 125 226
	18,33	18,25

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 le gestionnaire des FNB Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	114 625	116 955
Revenus provenant des activités de prêts de titres	801	261
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(141 501)	(30 751)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	153 761	39 061
Autres revenus	13	–
	127 699	125 526
Charges		
Frais de gestion	5 633	5 925
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	134	110
	5 767	6 035
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part	121 932	119 491
	0,33	0,30
Nombre moyen de parts rachetables	369 780	400 000

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	9 125 226	7 057 725
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	121 932	119 491
Opérations sur parts rachetables		
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 732 097)	–
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(98 590)	(100 680)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 416 471	7 076 536

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	121 932	119 491
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	141 501	30 751
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(153 761)	(39 061)
Produit de la vente/échec de placements*	1 487 145	362 534
Achat de placements	(1 491 773)	(370 712)
Somme à recevoir pour la vente de titres	4 585	9 160
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	15 992	(1 382)
Charges à payer	(55)	(111)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	125 566	110 670
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant global des rachats de parts rachetables*	(11 606)	–
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(128 040)	(120 680)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(139 646)	(120 680)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(14 080)	(10 010)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	28 636	15 576
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	14 556	5 566
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	132 382	116 572

* À l'exclusion des opérations en nature de (2 720 491 \$) le 30 juin 2024 et (0 \$) le 30 juin 2023.
 Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES DE SOCIÉTÉS ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCC)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Obligations canadiennes					98,9
Gouvernements et sociétés publiques des provinces					3,1
OMERS Realty					
série 9, 3,244 %, 2027-10-04	40 000	CAD	41 082	38 564	
5,381 %, 2028-11-14	8 000	CAD	8 218	8 264	
Ontario Power Generation					
1,170 %, 2026-04-22	31 000	CAD	30 090	29 161	
3,315 %, 2027-10-04	29 000	CAD	30 060	28 065	
2,977 %, 2029-09-13	40 000	CAD	36 300	37 402	
3,215 %, 2030-04-08	60 000	CAD	55 840	56 213	
			201 590	197 669	
Sociétés					95,8
407 International					
2,430 %, 2027-05-04	4 000	CAD	3 997	3 815	
4,220 %, 2028-02-14	5 000	CAD	4 927	4 951	
AIMCo Realty Investors					
série 3, 3,367 %, 2027-06-01	22 000	CAD	22 600	21 348	
série 2, 3,043 %, 2028-06-01	20 000	CAD	18 559	18 955	
série 4, 2,712 %, 2029-06-01	31 000	CAD	27 418	28 539	
série 6, 4,640 %, 2030-02-15	40 000	CAD	39 882	40 201	
Alectra					
série A, 2,488 %, 2027-05-17	54 000	CAD	53 938	51 274	
AltaGas					
4,120 %, 2026-04-07	44 000	CAD	46 668	43 458	
2,075 %, 2028-05-30	23 000	CAD	19 799	20 824	
AltaLink					
série 2016-1, 2,747 %, 2026-05-29	31 000	CAD	31 722	30 033	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto					
série 2020-1, 1,540 %, 2028-05-03	25 000	CAD	21 837	22 679	
2,730 %, 2029-04-03	5 000	CAD	4 562	4 697	
Banque Canadienne de l'Ouest					
1,818 %, 2027-12-16	8 000	CAD	7 337	7 348	
Banque de Montréal					
2,700 %, 2026-12-09	9 000	CAD	9 131	8 670	
4,709 %, 2027-12-07	56 000	CAD	55 675	56 253	
3,190 %, 2028-03-01	127 000	CAD	120 065	122 562	
Banque HSBC Canada					
1,782 %, 2026-05-20	68 000	CAD	66 226	64 747	
Banque Royale du Canada					
2,328 %, 2027-01-28	31 000	CAD	29 315	29 377	
1,833 %, 2028-07-31	132 000	CAD	112 985	120 212	
2,940 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	32 000	CAD	30 683	30 413	
1,670 %, taux variable à partir du 2028-01-28, 2033-01-28	34 000	CAD	30 225	30 643	
Banque Manuvie du Canada					
2,864 %, 2027-02-16	20 000	CAD	18 762	19 212	
2,620 %, 2026-12-02	16 000	CAD	16 183	15 388	
1,400 %, 2027-11-01	28 000	CAD	25 670	25 541	
3,100 %, 2028-02-02	50 000	CAD	49 544	48 140	
Banque Toronto-Dominion					
1,888 %, 2028-03-08	81 000	CAD	71 060	74 348	
1,896 %, 2028-09-11	18 000	CAD	15 483	16 350	
4,680 %, 2029-01-08	21 000	CAD	20 656	21 097	
4,859 %, taux variable à partir du 2026-03-04, 2031-03-04	104 000	CAD	112 755	103 838	
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	21 000	CAD	21 192	20 081	
BCI QuadReal Realty					
série 2, 1,747 %, 2030-07-24	25 000	CAD	21 087	21 354	
bciMC Realty					
2,840 %, 2025-06-03	66 000	CAD	68 171	64 865	
3,000 %, 2027-03-31	7 000	CAD	7 088	6 740	
Bell Canada					
série M41, 3,550 %, 2026-03-02	85 000	CAD	89 408	83 442	
série M43, 2,900 %, 2026-08-12	63 000	CAD	64 627	60 875	
série M53, 1,650 %, 2027-08-16	43 000	CAD	40 716	39 704	
série M46, 3,600 %, 2027-09-29	48 000	CAD	49 572	46 606	
série M56, 2,200 %, 2028-05-29	23 000	CAD	20 285	21 122	
série M48, 3,800 %, 2028-08-21	132 000	CAD	124 687	127 965	
série M62, 5,250 %, 2029-03-15	129 000	CAD	131 832	132 087	
série M50, 2,900 %, 2029-09-10	100 000	CAD	90 790	92 003	
série M58, 4,550 %, 2030-02-09	104 000	CAD	102 736	103 108	
série M52, 2,500 %, 2030-05-14	75 000	CAD	65 981	66 577	
Brookfield					
3,800 %, 2027-03-16	6 000	CAD	6 196	5 898	
Brookfield Infrastructure Finance					
série 6, 4,193 %, 2028-09-11	91 000	CAD	86 882	89 227	
série 7, 3,410 %, 2029-10-09	46 000	CAD	40 876	43 094	
série 13, 5,710 %, 2030-07-27	50 000	CAD	51 420	51 963	

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES DE SOCIÉTÉS ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCC)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Brookfield Renewable Partners				
série 10, 3,630 %, 2027-01-15	33 000	CAD	34 165	32 224
série 11, 4,250 %, 2029-01-15	8 000	CAD	7 741	7 870
série 12, 3,380 %, 2030-01-15	58 000	CAD	53 109	54 322
Bruce Power				
série 2016-2, 3,969 %, 2026-06-23	54 000	CAD	57 481	53 337
série 21-1, 2,680 %, 2028-12-21	8 000	CAD	7 166	7 407
série 20-1, 4,000 %, 2030-06-21	50 000	CAD	47 994	48 372
Cameco				
série H, 2,950 %, 2027-10-21	7 000	CAD	6 778	6 672
Canadian Natural Resources				
3,420 %, 2026-12-01	49 000	CAD	50 589	47 802
Cenovus Energy				
3,600 %, 2027-03-10	8 000	CAD	8 067	7 807
3,500 %, 2028-02-07	43 000	CAD	42 277	41 454
CGI				
2,100 %, 2028-09-18	78 000	CAD	67 545	70 877
Chemin de fer Canadien Pacifique				
2,540 %, 2028-02-28	39 000	CAD	37 180	36 639
3,150 %, 2029-03-13	5 000	CAD	4 564	4 742
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				
2,800 %, 2025-09-22	44 000	CAD	45 472	42 994
3,200 %, 2028-07-31	17 000	CAD	16 090	16 352
3,000 %, 2029-02-08	5 000	CAD	4 664	4 735
4,150 %, 2030-05-10	40 000	CAD	39 273	39 559
Compagnies Loblaws				
4,488 %, 2028-12-11	8 000	CAD	7 916	8 005
2,284 %, 2030-05-07	25 000	CAD	22 127	22 224
Dollarama				
2,443 %, 2029-07-09	18 000	CAD	15 711	16 352
5,165 %, 2030-04-26	35 000	CAD	35 701	35 984
Emera				
4,838 %, 2030-05-02	40 000	CAD	39 385	39 705
Enbridge				
3,200 %, 2027-06-08	82 000	CAD	82 893	78 942
2,990 %, 2029-10-03	76 000	CAD	67 179	70 256
Enbridge Gas				
3,310 %, 2025-09-11	51 000	CAD	53 654	50 107
2,370 %, 2029-08-09	18 000	CAD	15 924	16 396
2,900 %, 2030-04-01	40 000	CAD	36 572	36 954
Enbridge Pipelines				
3,450 %, 2025-09-29	77 000	CAD	80 609	75 697
3,000 %, 2026-08-10	43 000	CAD	44 268	41 633
3,520 %, 2029-02-22	5 000	CAD	4 626	4 772
Fairfax Financial Holdings				
4,700 %, 2026-12-16	35 000	CAD	36 906	34 867
4,250 %, 2027-12-06	11 000	CAD	11 239	10 818
4,230 %, 2029-06-14	21 000	CAD	19 520	20 453
Fédération des caisses Desjardins du Québec				
4,407 %, 2027-05-19	46 000	CAD	45 495	45 808
5,035 %, taux variable à partir du 2027-08-23, 2032-08-23	122 000	CAD	118 951	122 330
Fiducie de placement immobilier Granite				
série 4, 3,062 %, 2027-06-04	33 000	CAD	33 233	31 485
série 6, 2,194 %, 2028-08-30	62 000	CAD	52 873	55 788
série 7, 6,074 %, 2029-04-12	76 000	CAD	79 044	79 502
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série C, 2,057 %, 2027-06-17	21 000	CAD	20 141	19 354
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série P, 2,848 %, 2027-05-21	33 000	CAD	32 846	31 421
série L, 4,178 %, 2028-03-08	25 000	CAD	25 271	24 570
série M, 3,532 %, 2029-06-11	44 000	CAD	40 277	41 555
série N, 2,981 %, 2030-03-04	25 000	CAD	22 549	22 714
Financière GM				
1,750 %, 2026-04-15	6 000	CAD	5 683	5 683
Financière Manuvie				
2,818 %, taux variable à partir du 2030-05-13, 2035-05-13	75 000	CAD	66 735	67 296
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	83 000	CAD	74 645	78 887
2,580 %, taux variable à partir du 2027-05-10, 2032-05-10	64 000	CAD	63 099	60 439
2,800 %, taux variable à partir du 2028-11-21, 2033-11-21	8 000	CAD	7 022	7 399
4,780 %, taux variable à partir du 2029-08-10, 2034-08-10	50 000	CAD	48 201	50 062
Finning International				
4,778 %, 2029-02-13	13 000	CAD	13 080	13 079
Fonds de placement immobilier Allied				
série F, 3,117 %, 2030-02-21	25 000	CAD	21 037	20 879

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES DE SOCIÉTÉS ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCC)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés (suite)				
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	6 000	CAD	5 680	5 677
série AC, 2,361 %, 2027-03-10	5 000	CAD	4 804	4 678
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	8 000	CAD	6 899	7 285
série AJ, 5,470 %, 2030-03-01	40 000	CAD	40 070	40 366
Fonds de placement immobilier SmartCentres				
série U, 3,526 %, 2029-12-20	82 000	CAD	72 987	75 305
Fortis				
2,180 %, 2028-05-15	23 000	CAD	20 470	21 255
4,431 %, 2029-05-31	22 000	CAD	21 462	21 955
Gibson Energy				
3,600 %, 2029-09-17	32 000	CAD	28 770	30 285
Great-West Lifeco				
3,337 %, 2028-02-28	18 000	CAD	17 889	17 436
2,379 %, 2030-05-14	40 000	CAD	35 734	36 138
Groupe TMX				
4,678 %, 2029-08-16	30 000	CAD	30 109	30 329
Honda Canada Finance				
1,337 %, 2026-03-17	31 000	CAD	30 092	29 357
1,646 %, 2028-02-25	27 000	CAD	23 260	24 465
Hydro One				
2,770 %, 2026-02-24	54 000	CAD	55 215	52 542
1,410 %, 2027-10-15	32 000	CAD	30 206	29 281
4,910 %, 2028-01-27	13 000	CAD	13 233	13 264
3,020 %, 2029-04-05	5 000	CAD	4 617	4 742
3,930 %, 2029-11-30	127 000	CAD	124 619	125 060
2,160 %, 2030-02-28	25 000	CAD	22 094	22 324
iA Groupe financier				
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	30 000	CAD	30 697	28 845
Industries Toromont				
3,842 %, 2027-10-27	29 000	CAD	30 309	28 363
Intact Corporation financière				
2,850 %, 2027-06-07	30 000	CAD	30 153	28 766
2,179 %, 2028-05-18	19 000	CAD	16 818	17 581
Inter Pipeline				
3,484 %, 2026-12-16	35 000	CAD	35 628	33 811
4,232 %, 2027-06-01	47 000	CAD	49 062	45 972
5,760 %, 2028-02-17	13 000	CAD	13 181	13 280
5,710 %, 2030-05-29	60 000	CAD	60 340	60 989
John Deere Financial				
1,340 %, 2027-09-08	5 000	CAD	4 547	4 563
Keyera				
3,934 %, 2028-06-21	20 000	CAD	18 845	19 450
3,959 %, 2030-05-29	30 000	CAD	28 328	28 654
Metro				
3,390 %, 2027-12-06	6 000	CAD	6 074	5 805
North West Redwater Partnership				
série E, 3,200 %, 2026-04-24	54 000	CAD	55 231	52 765
série M, 2,000 %, 2026-12-01	28 000	CAD	26 576	26 421
série J, 2,800 %, 2027-06-01	55 000	CAD	54 882	52 595
Pembina Pipeline				
série 7, 3,710 %, 2026-08-11	44 000	CAD	45 823	43 170
série 10, 4,020 %, 2028-03-27	21 000	CAD	21 008	20 555
série 12, 3,620 %, 2029-04-03	6 000	CAD	5 509	5 726
série 15, 3,310 %, 2030-02-01	49 000	CAD	45 105	45 564
Reliance				
3,750 %, 2026-03-15	37 000	CAD	38 456	36 337
2,680 %, 2027-12-01	6 000	CAD	5 680	5 598
2,670 %, 2028-08-01	49 000	CAD	42 464	44 932
Rogers Communications				
3,650 %, 2027-03-31	17 000	CAD	17 582	16 550
4,400 %, 2028-11-02	104 000	CAD	99 821	102 755
3,750 %, 2029-04-15	57 000	CAD	53 004	54 624
3,250 %, 2029-05-01	8 000	CAD	7 178	7 491
3,300 %, 2029-12-10	39 000	CAD	35 975	36 295
Saputo				
3,603 %, 2025-08-14	46 000	CAD	48 497	45 314
1,415 %, 2026-06-19	5 000	CAD	4 780	4 698
2,242 %, 2027-06-16	46 000	CAD	44 617	43 061
Société financière IGM				
3,440 %, 2027-01-26	33 000	CAD	34 645	32 109
TELUS				
3,750 %, 2026-03-10	64 000	CAD	67 839	62 978
série CZ, 2,750 %, 2026-07-08	75 000	CAD	76 408	72 295
série CAC, 2,350 %, 2028-01-27	20 000	CAD	18 587	18 544
3,625 %, 2028-03-01	20 000	CAD	19 791	19 348
série CY, 3,300 %, 2029-05-02	8 000	CAD	7 266	7 539
5,000 %, 2029-09-13	20 000	CAD	19 619	20 291
série CAA, 3,150 %, 2030-02-19	50 000	CAD	45 737	46 090

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES DE SOCIÉTÉS ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCC)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Sociétés (suite)					
Teranet Holdings 3,719 %, 2029-02-23	5 000	CAD	4 533	4 669	
TransCanada PipeLines 3,800 %, 2027-04-05	25 000	CAD	26 089	24 543	
3,390 %, 2028-03-15	18 000	CAD	17 622	17 319	
3,000 %, 2029-09-18	56 000	CAD	49 564	52 215	
5,277 %, 2030-07-15	100 000	CAD	101 668	102 860	
Ventas Canada Finance série G, 2,450 %, 2027-01-04	6 000	CAD	5 775	5 657	
Waste Management of Canada 2,600 %, 2026-09-23	53 000	CAD	53 746	50 859	
WSP Global 2,408 %, 2028-04-19	33 000	CAD	29 572	30 410	
			<u>6 188 618</u>	<u>6 146 205</u>	
Total des placements			6 390 208	6 343 874	98,9
Autres éléments d'actif net				<u>72 597</u>	1,1
Actif net				<u>6 416 471</u>	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	878 670	990 183

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES DE SOCIÉTÉS ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCC)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes de sociétés échelonnées 1-5 ans (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 22 mars 2017.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	500 000	–	–	(150 000)	350 000
2023	400 000	–	–	–	400 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins mensuellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024	2023
	TAUX ANNUEL %	TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES DE SOCIÉTÉS ÉCHELONNÉES 1-5 ANS	0,15	0,15

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024	31 DÉCEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	(1 765)	55

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes de sociétés échelonnées 1-5 ans cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement d'un indice d'obligations de sociétés canadiennes à court terme diversifiées, lequel indice est divisé en cinq groupes ayant des échéances échelonnées. À l'heure actuelle, le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes de sociétés échelonnées 1-5 ans cherche à reproduire le rendement du Solactive 1-5 Year Laddered Canadian Corporate Bond TR Index, déduction faite des frais. Dans une conjoncture de marché normale, le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes de sociétés échelonnées 1-5 ans investira principalement dans des obligations de sociétés émises sur le marché canadien qui ont une durée effective jusqu'à l'échéance allant d'un à six ans.

La stratégie de placement du FNB Desjardins Indice obligations canadiennes de sociétés échelonnées 1-5 ans consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille équilibré périodiquement d'obligations ou d'autres titres choisis par le gestionnaire qui reproduit étroitement l'exposition au marché de l'indice pertinent. Les titres qui seront choisis pour le portefeuille du FNB Desjardins Indice obligations canadiennes de sociétés échelonnées 1-5 ans comporteront généralement des caractéristiques d'investissement globales, comme la solvabilité, le rendement et la durée jusqu'à l'échéance, semblables à celles de l'indice pertinent. Le gestionnaire prévoit rééquilibrer les titres détenus par le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes de sociétés échelonnées 1-5 ans à intervalles réguliers, afin de refléter les changements apportés à la composition et aux caractéristiques de l'indice pertinent.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	151	6 193	–	6 344
TOTAL	151	6 193	–	6 344
31 DÉCEMBRE 2023				
	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	123	8 924	–	9 047
TOTAL	123	8 924	–	9 047

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB sont libellés en dollars canadiens. Le FNB est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du FNB selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurrées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 JUIN 2024	79	4 473	1 806	–	6 358	55
31 DÉCEMBRE 2023	181	7 435	1 460	–	9 076	69

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES DE SOCIÉTÉS ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCC)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Sociétés	95,8	Sociétés	97,0
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	3,1	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	2,1
Autres éléments d'actif net	1,1	Autres éléments d'actif net	0,9
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du FNB et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du FNB.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
Solactive 1-5 Year Laddered Canadian Corporate Bond TR Index	1,00	29	41

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du FNB se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le FNB est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 JUIN 2024 %	31 DÉCEMBRE 2023 %
AA	7	5
A	30	35
BBB	63	59
NON NOTÉS	–	1
TOTAL	100	100

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	990 183
31 DÉCEMBRE 2023	1 530 605

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 571	100	494	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	801	51	261	53
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	770	49	233	47

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
716 603	–	–	

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES GOUVERNEMENTALES ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCG)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 765	344 774
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	69 564 026	61 512 257
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	9 936 624	8 720 312
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	300 065	267 725
	79 805 480	70 845 068
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	9 241	16 289
Distributions à payer	–	176 170
Somme à payer pour l'achat de titres	–	151 033
	9 241	343 492
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part (note b)	79 796 239 17,83	70 501 576 17,85

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	954 660	319 217
Revenus provenant des activités de prêts de titres	3 441	175
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(13 153)	(229 936)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	(99 259)	(101 623)
	845 689	(12 167)
Charges		
Frais de gestion	52 292	16 341
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 519	364
	53 811	16 705
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part	791 878 0,18	(28 872) (0,02)
Nombre moyen de parts rachetables	4 314 423	1 375 414

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	70 501 576	18 285 668
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	791 878	(28 872)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	11 078 234	31 622 244
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 767 898)	(3 556 398)
	9 310 336	28 065 846
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(807 551)	(258 335)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	79 796 239	46 064 307

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	791 878	(28 872)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	13 153	229 936
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	99 259	101 623
Produit de la vente/échéance de placements*	3 305 222	(2 360 674)
Achat de placements**	(3 433 262)	(1 310 459)
Somme à recevoir pour la vente de titres	–	34 096
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(32 340)	(99 525)
Charges à payer	(7 048)	135
Somme à payer pour l'achat de titres	(151 033)	3 460 157
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	585 829	26 417
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables**	68 856	335 524
Montant global des rachats de parts rachetables*	(10 973)	(14 914)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(983 721)	(307 789)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(925 838)	12 821
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(340 009)	39 238
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	344 774	6 740
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 765	45 978
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	922 313	219 655

* À l'exclusion des opérations en nature de (1 756 925 \$) le 30 juin 2024 et (3 541 484 \$) le 30 juin 2023.

** À l'exclusion des opérations en nature de 11 009 378 \$ le 30 juin 2024 et 27 820 154 \$ le 30 juin 2023.

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES GOUVERNEMENTALES ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCG)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Obligations canadiennes					99,6
Gouvernement du Canada					53,3
Fiducie du Canada pour l'habitation					
série 67, 1,950 %, 2025-12-15	4 454 000	CAD	4 299 565	4 313 528	
série 70, 2,250 %, 2025-12-15	5 716 000	CAD	5 562 726	5 559 691	
série 73, 1,900 %, 2026-09-15	6 254 000	CAD	5 965 145	5 983 990	
série 77, 2,350 %, 2027-06-15	7 326 000	CAD	7 060 034	7 026 769	
série 85, 2,650 %, 2028-12-15	4 168 000	CAD	3 926 823	3 987 310	
Gouvernement du Canada					
2,250 %, 2029-06-01	5 684 000	CAD	5 255 726	5 389 845	
Office d'investissement du régime de pensions du Canada					
3,000 %, 2028-06-15	5 370 000	CAD	5 136 759	5 200 755	
PSP Capital					
série 11, 3,000 %, 2025-11-05	2 193 000	CAD	2 173 679	2 155 518	
série 13, 0,900 %, 2026-06-15	360 000	CAD	333 272	338 577	
série 12, 2,050 %, 2030-01-15	2 476 000	CAD	2 226 320	2 250 850	
Société canadienne des postes					
série 2, 4,080 %, 2025-07-16	316 000	CAD	322 928	314 837	
			<u>42 262 977</u>	<u>42 521 670</u>	
Gouvernements et sociétés publiques des provinces					42,4
OMERS Finance Trust					
1,550 %, 2027-04-21	320 000	CAD	296 538	299 069	
Ontario Teachers' Finance Trust					
1,100 %, 2027-10-19	717 000	CAD	641 319	653 966	
Province de la Colombie-Britannique					
2,850 %, 2025-06-18	378 000	CAD	374 319	372 404	
2,300 %, 2026-06-18	571 000	CAD	554 981	552 528	
2,550 %, 2027-06-18	595 000	CAD	576 442	573 172	
2,950 %, 2028-12-18	579 000	CAD	550 205	558 697	
Province de la Saskatchewan					
3,050 %, 2028-12-02	226 000	CAD	215 930	218 901	
Province de l'Ontario					
2,600 %, 2025-06-02	1 794 000	CAD	1 765 710	1 764 512	
2,400 %, 2026-06-02	5 979 000	CAD	5 818 648	5 799 343	
1,850 %, 2027-02-01	907 000	CAD	856 167	861 667	
2,600 %, 2027-06-02	899 000	CAD	863 756	867 587	
1,050 %, 2027-09-08	1 502 000	CAD	1 348 139	1 377 000	
2,700 %, 2029-06-02	3 674 000	CAD	3 385 252	3 491 332	
1,550 %, 2029-11-01	2 618 000	CAD	2 285 322	2 332 184	
Province de Québec					
2,600 %, 2025-07-06	317 000	CAD	312 518	311 451	
2,500 %, 2026-09-01	1 713 000	CAD	1 665 768	1 660 298	
série QY, 1,850 %, 2027-02-13	358 000	CAD	338 888	339 927	
2,750 %, 2027-09-01	4 319 000	CAD	4 178 812	4 178 373	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador					
2,850 %, 2029-06-02	1 057 000	CAD	976 083	1 006 002	
Province du Manitoba					
2,450 %, 2025-06-02	1 026 000	CAD	1 006 201	1 007 673	
2,750 %, 2029-06-02	1 397 000	CAD	1 289 417	1 329 261	
Province du Nouveau-Brunswick					
2,600 %, 2026-08-14	349 000	CAD	340 865	338 895	
2,350 %, 2027-08-14	318 000	CAD	304 670	303 618	
3,100 %, 2028-08-14	3 767 000	CAD	3 611 597	3 657 317	
			<u>33 557 547</u>	<u>33 855 177</u>	
Municipalités et institutions parapubliques					3,9
Municipal Finance Authority of British Columbia					
3,050 %, 2028-10-23	2 035 000	CAD	1 946 769	1 969 970	
2,550 %, 2029-10-09	234 000	CAD	216 041	219 276	
Ville de Montréal					
3,000 %, 2027-09-01	452 000	CAD	438 896	438 555	
Ville de Toronto					
2,400 %, 2027-06-07	237 000	CAD	226 121	226 936	
2,650 %, 2029-11-09	286 000	CAD	265 203	269 066	
			<u>3 093 030</u>	<u>3 123 803</u>	
Total des placements			78 913 554	79 500 650	99,6
Autres éléments d'actif net				295 589	0,4
Actif net				79 796 239	100,0

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

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES GOUVERNEMENTALES ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCG)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	9 936 624	10 456 786

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES GOUVERNEMENTALES ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCG)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes gouvernementales échelonnées 1-5 ans (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 22 mars 2017.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	3 950 000	625 000	–	(100 000)	4 475 000
2023	1 050 000	1 800 000	–	(200 000)	2 650 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins mensuellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024	2023
	TAUX ANNUEL %	TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES GOUVERNEMENTALES ÉCHELONNÉES 1-5 ANS	0,12	0,12

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024	31 DÉCEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	9 241	16 289

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes gouvernementales échelonnées 1-5 ans cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement d'un indice d'obligations gouvernementales canadiennes à court terme choisies, lequel indice est divisé en cinq groupes ayant des échéances échelonnées. À l'heure actuelle, le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes gouvernementales échelonnées 1-5 ans cherche à reproduire le rendement du Solactive 1-5 Year Laddered Canadian Government Bond TR Index, déduction faite des frais. Dans une conjoncture de marché normale, le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes gouvernementales échelonnées 1-5 ans investira principalement dans des obligations de qualité supérieure émises sur le marché canadien qui ont une durée effective jusqu'à l'échéance allant d'un à six ans.

La stratégie de placement du FNB Desjardins Indice obligations canadiennes gouvernementales échelonnées 1-5 ans consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille équilibré périodiquement d'obligations ou d'autres titres choisis par le gestionnaire qui reproduit étroitement l'exposition au marché de l'indice pertinent. Les titres qui seront choisis pour le portefeuille du FNB Desjardins Indice obligations canadiennes gouvernementales échelonnées 1-5 ans comporteront généralement des caractéristiques d'investissement globales, comme la solvabilité, le rendement et la durée jusqu'à l'échéance, semblables à celles de l'indice pertinent. Le gestionnaire prévoit rééquilibrer les titres détenus par le FNB Desjardins Indice obligations canadiennes gouvernementales échelonnées 1-5 ans à intervalles réguliers, afin de refléter les changements apportés à la composition et aux caractéristiques de l'indice pertinent.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	76 078	3 423	–	79 501
TOTAL	76 078	3 423	–	79 501
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	67 187	3 046	–	70 233
TOTAL	67 187	3 046	–	70 233

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB sont libellés en dollars canadiens. Le FNB est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du FNB selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurrées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 JUIN 2024	3 149	71 285	5 071	–	79 505	590
31 DÉCEMBRE 2023	345	57 403	12 830	–	70 578	564

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FNB DESJARDINS INDICE OBLIGATIONS CANADIENNES GOUVERNEMENTALES ÉCHELONNÉES 1-5 ANS (DCG)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ		31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	
	%		%
Obligations canadiennes			
Gouvernement du Canada	53,3	Gouvernement du Canada	50,3
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	42,4	Gouvernement et sociétés publiques des provinces	45,4
Municipalités et institutions parapubliques	3,9	Municipalités et institutions parapubliques	3,9
Autres éléments d'actif net	0,4	Autres éléments d'actif net	0,4
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du FNB et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du FNB.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
Solactive 1-5 Year Laddered Canadian Government Bond TR Index	1,00	319	282

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du FNB se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le FNB est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 JUIN 2024 %	31 DÉCEMBRE 2023 %
AAA	56	53
AA	15	15
A	29	32
TOTAL	100	100

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	10 456 786
31 DÉCEMBRE 2023	9 415 468

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	6 882	100	399	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	3 441	50	175	44
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	3 441	50	224	56

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
2 764 204	–	–	

FNB DESJARDINS INDICE ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES (DCP)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	113 534	211 757
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	32 315 940	30 874 344
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	675 885	–
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	74 592	82 724
	33 179 951	31 168 825
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	7 260	17 973
Distributions à payer	–	85 500
	7 260	103 473
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 172 691	31 065 352
– par part (note b)	18,69	16,35

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOUSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	843	129
Dividendes	876 087	777 218
Revenus provenant des activités de prêts de titres	51	–
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	126 478	(76 746)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	4 059 492	(1 257 797)
	5 062 951	(557 196)
Charges		
Frais de gestion	73 839	57 549
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	627	392
	74 466	57 941
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	12 167	10 679
	86 633	68 620
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 976 318	(625 816)
– par part	2,80	(0,40)
Nombre moyen de parts rachetables	1 774 863	1 575 691

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOUSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	31 065 352	4 841 043
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 976 318	(625 816)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 341 239	23 148 734
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 525 358)	–
	(2 184 119)	23 148 734
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(684 860)	(585 280)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	33 172 691	26 778 681

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOUSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 976 318	(625 816)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(126 478)	76 746
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(4 059 492)	1 257 797
Produit de la vente/échéance de placements*	4 695 773	3 164 660
Achat de placements**	(4 795 015)	(3 444 487)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	8 132	(20 312)
Charges à payer	(10 713)	5 370
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	688 525	413 958
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables**	6 631	281 017
Montant global des rachats de parts rachetables*	(23 019)	–
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(770 360)	(606 280)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(786 748)	(325 263)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(98 223)	88 695
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	211 757	46 026
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	113 534	134 721
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	478	129
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	884 584	756 906

* À l'exclusion des opérations en nature de (3 502 339 \$) le 30 juin 2024 et (0 \$) le 30 juin 2023.

** À l'exclusion des opérations en nature de 1 334 608 \$ le 30 juin 2024 et 22 867 717 \$ le 30 juin 2023.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,5
Actions canadiennes				96,5
Énergie				25,6
Cenovus Energy				
série 1, 2,404 %, taux fixe jusqu'au 2026-03-30, perpétuelle	11 718	171 284	210 338	
série 3, 4,689 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-30, perpétuelle	11 171	225 425	267 992	
série 5, 4,591 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-30, perpétuelle	8 937	195 168	215 739	
série 7, 3,935 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	6 756	142 722	160 523	
Enbridge				
série 3, 3,737 %, taux fixe jusqu'au 2024-08-31, perpétuelle	20 205	315 671	357 426	
série 7, 5,988 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-28, perpétuelle	8 676	148 510	164 150	
série 9, 4,097 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	8 821	144 449	158 690	
série 11, 3,940 %, taux fixe jusqu'au 2025-02-28, perpétuelle	16 681	270 756	293 419	
série 13, 3,043 %, taux fixe jusqu'au 2025-05-31, perpétuelle	11 722	182 396	203 728	
série 15, 2,983 %, taux fixe jusqu'au 2025-08-31, perpétuelle	9 228	142 852	158 629	
série 19, 6,212 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	17 349	391 327	384 627	
série B, 5,202 %, taux fixe jusqu'au 2027-05-31, perpétuelle	17 093	291 631	297 247	
série D, 5,412 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	15 438	270 600	270 011	
série F, 5,538 %, taux fixe jusqu'au 2028-05-31, perpétuelle	15 664	276 291	281 952	
série H, 6,112 %, taux fixe jusqu'au 2028-08-31, perpétuelle	9 995	167 368	189 905	
série N, 6,696 %, taux fixe jusqu'au 2028-11-30, perpétuelle	15 550	289 843	324 839	
série P, 5,918 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-28, perpétuelle	13 701	230 395	255 524	
série R, 4,073 %, taux fixe jusqu'au 2029-05-31, perpétuelle	13 532	224 731	260 491	
Pembina Pipeline				
série 1, catégorie A, 6,525 %, taux fixe jusqu'au 2028-11-30, perpétuelle	12 183	227 611	255 843	
série 3, catégorie A, 6,019 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-28, perpétuelle	6 898	121 110	135 063	
série 5, catégorie A, 4,573 %, taux fixe jusqu'au 2029-05-31, perpétuelle	10 954	208 878	236 497	
série 7, catégorie A, 4,380 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	11 422	207 507	232 438	
série 9, catégorie A, 4,302 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-30, perpétuelle	9 892	203 760	231 473	
série 15, catégorie A, 6,164 %, taux fixe jusqu'au 2027-09-29, perpétuelle	9 224	187 555	191 675	
série 17, catégorie A, 6,605 %, taux fixe jusqu'au 2029-03-30, perpétuelle	6 740	127 954	142 686	
série 19, catégorie A, 4,684 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	8 917	199 461	214 721	
série 21, catégorie A, 6,302 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	17 613	402 168	398 758	
série 25, catégorie A, 6,481 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-14, perpétuelle	11 418	271 663	269 579	
TC Énergie				
série 1, 3,479 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-30, perpétuelle	16 374	239 021	267 879	
série 3, 1,694 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	11 273	144 086	150 269	
série 5, 1,949 %, taux fixe jusqu'au 2026-01-29, perpétuelle	13 926	166 921	187 862	
série 7, 5,985 %, taux fixe jusqu'au 2029-04-29, perpétuelle	27 272	457 753	530 440	
série 9, 3,762 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-29, perpétuelle	20 359	330 870	371 959	
série 11, 3,351 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-29, perpétuelle	11 498	176 696	220 417	
		<u>7 754 433</u>	<u>8 492 789</u>	
Produits industriels				0,9
Element Fleet Management				
série C, 6,210 %, taux fixe jusqu'au 2024-06-29, perpétuelle	5 345	132 000	133 625	
série E, 5,903 %, taux fixe jusqu'au 2024-09-29, perpétuelle	5 975	145 936	149 315	
		<u>277 936</u>	<u>282 940</u>	
Services financiers				52,6
Banque Canadienne de l'Ouest				
série 5, 6,371 %, taux fixe jusqu'au 2029-04-29, perpétuelle	5 641	124 613	132 281	
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
série 39, 3,713 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	17 684	337 609	441 039	
série 41, 3,909 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-30, perpétuelle	12 853	239 757	310 400	
série 43, 3,143 %, taux fixe jusqu'au 2025-07-30, perpétuelle	13 153	248 342	314 883	
série 47, 5,878 %, taux fixe jusqu'au 2028-01-30, perpétuelle	20 049	424 641	483 181	
série 51, 5,150 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	11 156	273 789	278 900	
Banque de Montréal				
série 27, catégorie B, 3,852 %, taux fixe jusqu'au 2029-05-24, perpétuelle	627	15 754	15 688	
série 29, catégorie B, 3,624 %, taux fixe jusqu'au 2024-08-24, perpétuelle	17 675	334 582	439 754	
série 31, catégorie B, 3,851 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-24, perpétuelle	13 418	255 116	326 862	
série 33, catégorie B, 3,054 %, taux fixe jusqu'au 2025-08-24, perpétuelle	8 831	170 096	211 061	
série 44, catégorie B, 6,816 %, taux fixe jusqu'au 2028-11-24, perpétuelle	18 176	409 209	467 123	
Banque Laurentienne du Canada				
série 13, 6,196 %, taux fixe jusqu'au 2029-06-14, perpétuelle	5 210	87 118	97 167	
Banque Nationale du Canada				
série 30, 6,191 %, taux fixe jusqu'au 2029-05-14, perpétuelle	15 236	295 108	367 949	
série 32, 3,839 %, taux fixe jusqu'au 2025-02-14, perpétuelle	12 973	236 825	287 352	
série 38, 7,027 %, taux fixe jusqu'au 2027-11-14, perpétuelle	17 957	457 225	457 904	
série 40, 5,818 %, taux fixe jusqu'au 2028-05-14, perpétuelle	13 642	291 618	330 136	
série 42, 7,056 %, taux fixe jusqu'au 2028-11-14, perpétuelle	13 263	302 941	340 726	
Banque Royale du Canada				
série BB, 3,650 %, taux fixe jusqu'au 2024-08-23, perpétuelle	20 994	404 396	526 949	
série BD, 3,200 %, taux fixe jusqu'au 2025-05-23, perpétuelle	25 609	515 021	620 250	
série BF, 3,000 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-23, perpétuelle	12 706	247 639	298 337	
série BO, 5,885 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-23, perpétuelle	15 531	335 882	387 654	

FNB DESJARDINS INDICE ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES (DCP)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services financiers (suite)			
Banque Toronto-Dominion			
série 1, 3,662 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-30, perpétuelle	19 906	384 091	488 692
série 3, 3,681 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	20 114	391 312	506 068
série 5, 3,876 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-30, perpétuelle	19 635	373 919	471 240
série 7, 3,201 %, taux fixe jusqu'au 2025-07-30, perpétuelle	13 831	280 002	336 093
série 9, 3,242 %, taux fixe jusqu'au 2025-10-30, perpétuelle	8 026	164 070	193 427
série 16, 6,301 %, taux fixe jusqu'au 2027-10-30, perpétuelle	14 207	350 935	362 279
série 18, 5,747 %, taux fixe jusqu'au 2028-04-29, perpétuelle	14 151	318 470	348 256
série 24, 5,100 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	18 329	455 746	462 807
Brookfield			
série 24, catégorie A, 3,237 %, taux fixe jusqu'au 2026-06-29, perpétuelle	12 020	182 050	197 008
série 26, catégorie A, 3,846 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-30, perpétuelle	10 730	160 633	176 187
série 28-A, catégorie A, 4,606 %, taux fixe jusqu'au 2027-06-29, perpétuelle	10 561	167 775	178 375
série 30, catégorie A, 6,089 %, taux fixe jusqu'au 2027-12-30, perpétuelle	11 449	241 937	238 597
série 32, catégorie A, 6,744 %, taux fixe jusqu'au 2028-09-29, perpétuelle	13 688	274 909	305 790
série 34, catégorie A, 6,145 %, taux fixe jusqu'au 2029-03-30, perpétuelle	11 525	207 341	233 842
série 38, catégorie A, 3,568 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-30, perpétuelle	8 975	140 364	166 217
série 40, catégorie A, 4,029 %, taux fixe jusqu'au 2024-09-29, perpétuelle	13 712	246 234	277 394
série 42, catégorie A, 3,254 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	13 555	219 731	254 563
série 44, catégorie A, 5,000 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	11 021	256 191	261 749
série 46, catégorie A, 5,386 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-30, perpétuelle	13 088	294 216	301 024
série 48, catégorie A, 6,229 %, taux fixe jusqu'au 2027-12-30, perpétuelle	13 695	310 170	315 944
Corporation Financière Power			
série P, 1,998 %, taux fixe jusqu'au 2026-01-30, perpétuelle	10 215	137 261	158 026
série T, 5,595 %, taux fixe jusqu'au 2029-01-30, perpétuelle	9 013	176 216	199 007
Fairfax Financial Holdings			
série C, 4,709 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-30, perpétuelle	6 431	121 185	137 302
série G, 2,962 %, taux fixe jusqu'au 2025-09-29, perpétuelle	8 393	131 238	147 633
série I, 3,327 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	11 436	183 154	209 279
série K, 5,045 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-30, perpétuelle	10 714	210 256	231 958
série M, 5,003 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-30, perpétuelle	10 280	220 890	249 393
Financière Manuvie			
série 9, catégorie I, 5,978 %, taux fixe jusqu'au 2027-09-18, perpétuelle	11 384	262 750	273 671
série 11, catégorie I, 6,159 %, taux fixe jusqu'au 2028-03-18, perpétuelle	9 247	199 099	220 818
série 13, catégorie I, 6,350 %, taux fixe jusqu'au 2028-09-18, perpétuelle	9 218	178 177	219 204
série 15, catégorie I, 5,775 %, taux fixe jusqu'au 2029-06-18, perpétuelle	8 924	160 638	196 863
série 17, catégorie I, 3,800 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-18, perpétuelle	15 771	289 779	341 600
série 19, catégorie I, 3,675 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-18, perpétuelle	11 090	200 124	236 439
série 25, catégorie I, 5,942 %, taux fixe jusqu'au 2028-06-18, perpétuelle	11 584	242 609	272 456
Financière Sun Life			
série 8R, 1,825 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	6 868	93 233	118 404
série 10R, 2,967 %, taux fixe jusqu'au 2026-09-28, perpétuelle	7 727	147 957	155 622
Great-West Lifeco			
série N, 1,749 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	11 048	143 412	163 510
Intact Corporation financière			
série 1, 4,841 %, taux fixe jusqu'au 2027-12-30, perpétuelle	11 278	202 501	212 478
série 3, 3,457 %, taux fixe jusqu'au 2026-09-29, perpétuelle	11 177	208 539	233 935
série 7, 6,012 %, taux fixe jusqu'au 2028-06-29, perpétuelle	11 281	237 918	258 335
		15 174 313	17 447 081
Communications			
BCE			
série R, 3,018 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-30, perpétuelle	9 056	140 820	142 632
série T, 4,990 %, taux fixe jusqu'au 2026-10-31, perpétuelle	6 450	118 075	109 134
série AA, 4,940 %, taux fixe jusqu'au 2027-08-31, perpétuelle	13 045	231 868	218 243
série AC, 5,080 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	7 482	135 314	129 064
série AF, 3,865 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-31, perpétuelle	10 550	176 197	175 130
série AG, 3,370 %, taux fixe jusqu'au 2026-04-30, perpétuelle	10 072	160 644	156 015
série AI, 3,390 %, taux fixe jusqu'au 2026-07-31, perpétuelle	10 645	168 818	164 998
série AK, 3,306 %, taux fixe jusqu'au 2026-12-30, perpétuelle	25 978	384 765	393 567
série AM, 2,939 %, taux fixe jusqu'au 2026-03-30, perpétuelle	11 762	175 215	186 310
série AQ, 6,538 %, taux fixe jusqu'au 2028-09-29, perpétuelle	10 235	209 522	225 886
		1 901 238	1 900 979
Services publics			
Actions privilégiées Énergie renouvelable Brookfield			
série 1, catégorie A, 3,355 %, taux fixe jusqu'au 2025-04-29, perpétuelle	7 717	114 370	134 739
série 3, catégorie A, 4,351 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	10 774	187 260	224 422
Algonquin Power & Utilities			
série A, 6,469 %, taux fixe jusqu'au 2028-12-30, perpétuelle	5 029	115 825	108 073
AltaGas			
série A, 3,060 %, taux fixe jusqu'au 2025-09-29, perpétuelle	7 658	141 484	141 213
série G, 4,242 %, taux fixe jusqu'au 2024-09-29, perpétuelle	7 660	143 879	184 989
Canadian Utilities			
série Y, 5,200 %, taux fixe jusqu'au 2027-05-31, perpétuelle	15 019	293 881	302 182
série FF, 4,500 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-30, perpétuelle	11 249	271 791	264 914
Capital Power			
série 5, 6,631 %, taux fixe jusqu'au 2028-06-29, perpétuelle	8 760	184 854	194 998
série 11, 5,750 %, taux fixe jusqu'au 2029-06-29, perpétuelle	6 337	158 548	158 425

5,7

11,4

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

FNB DESJARDINS INDICE ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES (DCP)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Services publics (suite)				
Emera				
série C, 6,434 %, taux fixe jusqu'au 2028-08-14, perpétuelle	11 666	231 192	251 986	
série F, 4,250 %, taux fixe jusqu'au 2025-02-14, perpétuelle	8 679	151 834	163 339	
série H, 6,324 %, taux fixe jusqu'au 2028-08-14, perpétuelle	14 270	313 005	331 064	
série J, 4,250 %, taux fixe jusqu'au 2026-05-14, perpétuelle	8 671	189 008	181 397	
Fortis				
série G, 6,123 %, taux fixe jusqu'au 2028-08-31, perpétuelle	10 777	201 074	230 736	
série H, 1,835 %, taux fixe jusqu'au 2025-05-31, perpétuelle	8 611	133 794	130 887	
série K, 5,469 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-28, perpétuelle	11 601	199 688	227 264	
série M, 3,913 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	27 117	489 100	537 730	
		<u>3 520 587</u>	<u>3 768 358</u>	
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Artis				
série I, 6,905 %, taux fixe jusqu'au 2028-04-29, perpétuelle	5 837	133 636	108 160	0,3
Total des actions canadiennes		28 762 143	32 000 307	
Actions étrangères				
Bermudes				
Brookfield Infrastructure Partners				
série 3, 5,500 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	5 557	134 154	134 646	
série 9, catégorie A, 6,642 %, taux fixe jusqu'au 2028-03-30, perpétuelle	9 073	192 570	201 693	
série 11, catégorie A, 6,446 %, taux fixe jusqu'au 2028-12-30, perpétuelle	11 332	229 753	235 706	
Brookfield Renewable Partners				
série 7, catégorie A, 5,500 %, taux fixe jusqu'au 2026-01-30, perpétuelle	7 829	182 035	190 088	
série 13, catégorie A, 6,050 %, taux fixe jusqu'au 2028-04-29, perpétuelle	11 195	241 136	229 385	
Total des actions étrangères		979 648	991 518	3,0
Total des actions		29 741 791	32 991 825	
Coûts des opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(13 391)	-	
Total des placements		29 728 400	32 991 825	99,5
Autres éléments d'actif net			180 866	0,5
Actif net			33 172 691	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	675 885	793 331

FNB DESJARDINS INDICE ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES (DCP)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins Indice actions privilégiées canadiennes (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 22 mars 2017.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	1 900 000	75 000	–	(200 000)	1 775 000
2023	300 000	1 400 000	–	–	1 700 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins mensuellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS INDICE ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES	0,40	0,40

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	7 260	17 973

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Le FNB Desjardins Indice actions privilégiées canadiennes cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement d'un indice d'actions privilégiées canadiennes. À l'heure actuelle, le FNB Desjardins Indice actions privilégiées canadiennes cherche à reproduire le rendement du Solactive Canadian Rate Reset Preferred Share Index (TR), déduction faite des frais. Dans une conjoncture de marché normale, le FNB Desjardins Indice actions privilégiées canadiennes investira principalement dans des actions privilégiées inscrites à la cote du TSX.

La stratégie de placement du FNB Desjardins Indice actions privilégiées canadiennes consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille d'actions privilégiées ou d'autres titres choisis par le gestionnaire qui reproduit étroitement l'exposition au marché de l'indice pertinent. Les actions privilégiées qui seront choisies pour être incluses dans le portefeuille du FNB Desjardins Indice actions privilégiées canadiennes auront généralement un taux de dividende rajustable et devront remplir des critères en matière de capitalisation boursière minimale, de qualité et de liquidité semblables à ceux du Solactive Canadian Rate Reset Preferred Share Index (TR). Le gestionnaire prévoit rééquilibrer les titres détenus par le FNB Desjardins Indice actions privilégiées canadiennes à intervalles réguliers, afin de refléter les changements apportés à la composition et aux caractéristiques de l'indice pertinent.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	32 992	–	–	32 992
TOTAL	32 992	–	–	32 992
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	30 874	–	–	30 874
TOTAL	30 874	–	–	30 874

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB sont libellés en dollars canadiens. Le FNB est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

FNB DESJARDINS INDICE ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES (DCP)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Actions privilégiées		Actions privilégiées	
Services financiers	52,6	Services financiers	53,9
Énergie	25,6	Énergie	23,2
Services publics	11,4	Services publics	10,4
Communications	5,7	Communications	5,4
Produits industriels	0,9	Immobilier	3,4
Immobilier	0,3	Actions étrangères	3,1
Actions étrangères	3,0	Autres éléments d'actif net	0,6
Autres éléments d'actif net	0,5		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du FNB et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du FNB.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
Solactive Canadian Rate Reset Preferred Share Index (TR)	3,00	1 005	941

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du FNB se situe principalement dans les actions privilégiées. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le FNB est exposé.

Répartition du portefeuille des actions privilégiées par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES ACTIONS PRIVILÉGIÉES	
	30 JUIN 2024 %	31 DÉCEMBRE 2023 %
A	2	2
BBB	69	65
BB	17	18
B	–	2
NON NOTÉS	12	13
TOTAL	100	100

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

\$	
30 JUIN 2024	793 331

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024 \$	%
REVENUS TOTAUX	102	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	51	50
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	51	50

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
575 397	–	–	

**FNB DESJARDINS IR CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE CANADA FAIBLE EN CO₂)**

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	57 311	256 986
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	36 356 755	36 481 034
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	142 989	295 374
Somme à recevoir pour la vente de titres	6 445	–
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	93 527	92 177
	36 657 027	37 125 571
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	3 901	8 865
Distributions à payer	–	210 000
	3 901	218 865
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part (note b)	36 653 126	36 906 706
	27,66	26,36

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	348	430
Dividendes	580 200	463 954
Écart de conversion sur encaisse	273	204
Revenus provenant des activités de prêts de titres	1 162	778
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	833 331	216 561
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	891 879	1 154 266
	2 307 193	1 836 193
Charges		
Frais de gestion	32 020	22 872
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	751	413
	32 771	23 285
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	3 393	758
	36 164	24 043
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part	2 271 029	1 812 150
	1,65	1,67
Nombre moyen de parts rachetables	1 378 846	1 085 635

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	36 906 706	23 739 197
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 271 029	1 812 150
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	6 133 630	12 495 079
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 210 786)	(7 444 085)
	(2 077 156)	5 050 994
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(447 453)	(352 600)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	36 653 126	30 249 741

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 271 029	1 812 150
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(273)	(204)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(833 331)	(216 561)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(891 879)	(1 154 266)
Produit de la vente/échéance de placements*	3 596 023	2 711 836
Achat de placements**	(3 666 136)	(2 858 333)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(6 445)	–
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(1 350)	(18 632)
Charges à payer	(4 964)	(2 542)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	462 674	273 448
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables**	28 107	167 478
Montant global des rachats de parts rachetables*	(33 276)	(68 712)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(657 453)	(502 600)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(662 622)	(403 834)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	273	204
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(199 675)	(130 182)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	256 986	297 175
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	57 311	166 993
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	348	430
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	578 850	445 322

* À l'exclusion des opérations en nature de (8 177 510 \$) le 30 juin 2024 et (7 375 373 \$) le 30 juin 2023.

** À l'exclusion des opérations en nature de 6 105 523 \$ le 30 juin 2024 et 12 327 601 \$ le 30 juin 2023.

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

FNB DESJARDINS IR CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,6
Actions canadiennes				99,6
Énergie				18,7
Advantage Energy Ltd.	4 303	44 539	44 665	
ARC Resources Ltd.	7 646	159 907	186 639	
Athabasca Oil Corporation	767	3 186	3 973	
Baytex Energy Corp.	802	4 275	3 802	
Cameco Corporation	7 362	323 938	495 536	
Canadian Natural Resources, Ltd.	17 568	777 853	856 089	
Cenovus Energy Inc.	126	2 717	3 388	
Crew Energy Inc.	846	5 021	3 629	
Denison Mines Corp.	32 278	106 517	88 442	
Enbridge Inc.	29 349	1 386 977	1 428 416	
Enerflex, Ltd.	519	3 591	3 830	
Energy Fuels Inc.	5 653	61 297	46 863	
Freehold Royalties, Ltd.	4 582	67 534	62 407	
Frontera Energy Corporation	432	4 307	3 521	
Gibson Energy Inc.	5 782	120 509	134 432	
Headwater Exploration Inc.	8 545	60 151	61 951	
Imperial Oil Limited	43	2 739	4 011	
International Petroleum Corporation	3 045	49 874	55 115	
Kelt Exploration, Ltd.	653	4 120	4 160	
Keyera Corp.	7 843	247 228	297 171	
MEG Energy Corp.	9 383	254 801	274 640	
NexGen Energy Ltd.	17 493	159 253	166 883	
North American Construction Group, Ltd.	117	3 518	3 086	
NuVista Energy Ltd.	6 200	79 489	88 164	
Paramount Resources, Ltd.	615	20 046	19 114	
Parex Resources Inc.	169	4 532	3 705	
Pason Systems Inc.	2 876	44 826	53 005	
Pembina Pipeline Corporation	10 675	461 834	541 863	
PEYTO Exploration & Development Corp.	6 981	99 281	101 783	
PrairieSky Royalty, Ltd.	7 762	192 305	201 812	
Precision Drilling Corporation	517	42 071	49 735	
Secure Energy Services Inc.	346	3 494	4 190	
Shawcor Ltd.	2 490	43 316	41 633	
Suncor Énergie	2 461	114 785	128 341	
Surge Energy Inc.	541	3 949	3 803	
Tamarack Valley Energy, Ltd.	1 377	5 291	5 136	
TC Energy Corporation	16 040	815 005	831 834	
Topaz Energy Corp.	3 368	72 686	80 832	
Tourmaline Oil Corp.	6 415	425 816	398 051	
Veren Inc.	6 954	71 672	75 034	
		6 354 250	6 860 684	
Matériaux				12,9
Alamos Gold Inc., Cl. A	9 757	177 493	209 385	
Altius Minerals Corporation	1 429	27 658	30 280	
Aya Gold & Silver Inc.	3 975	45 014	53 980	
B2Gold Corp.	16 832	79 672	61 773	
Calibre Mining Corp.	2 483	3 727	4 469	
Canfor Corporation	602	9 955	8 735	
Capstone Copper Corp.	7 813	64 816	75 786	
Cascades Inc.	2 767	31 364	24 986	
CCL Industries Inc. Cl. B	3 440	212 070	247 474	
Dundee Precious Metals Inc.	884	8 759	9 468	
Eldorado Gold Corporation	236	3 334	4 770	
Endeavour Silver Corp.	781	4 249	3 757	
Ero Copper Corp.	3 332	78 023	97 428	
Filo Corp.	3 311	71 608	83 040	
First Majestic Silver Corp.	1 132	11 060	9 169	
First Quantum Minerals Ltd.	9 638	233 948	173 195	
Fortuna Mining Corp.	513	4 386	3 432	
Franco-Nevada Corporation	2 910	442 160	472 002	
Hudbay Minerals Inc.	483	3 573	5 980	
IAMGOLD Corporation	7 495	28 399	38 524	
Interfor Corporation	1 505	30 284	24 863	
Ivanhoe Mines Ltd., Cl. A	14 344	188 062	253 172	
K92 Mining Inc.	1 036	6 306	8 133	
Kinross Gold Corporation	18 943	141 103	215 761	
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	2 197	70 343	63 933	
Lithium Americas (Argentina) Corp.	3 772	26 860	16 446	
Lithium Americas Corp.	6 659	43 734	24 239	
Lundin Gold Inc.	3 878	62 374	78 374	
Lundin Mining Corporation	5 417	63 497	82 501	
MAG Silver Corp.	3 498	53 494	55 898	
Mines Agnico Eagle	8 004	560 989	716 198	
New Gold Inc.	1 488	4 449	4 018	

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

FNB DESJARDINS IR CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Matériaux (suite)			
New Pacific Metals Corp.	504	755	1 038
NOVAGOLD RESOURCES Inc.	7 915	34 719	37 913
Nutrien Ltd.	3 153	266 394	219 606
OceanaGold Corporation	1 296	3 468	4 069
Orla Mining Ltd.	831	4 608	4 363
Osisko Gold Royalties, Ltd.	3 841	73 430	81 890
Osisko Mining, Inc.	13 100	35 081	37 466
Pan American Silver Corp.	132	2 743	3 589
Sandstorm Gold, Ltd.	6 958	51 305	51 767
Seabridge Gold Inc.	2 508	38 524	46 900
Silvercorp Metals Inc.	744	4 055	3 407
SilverCrest Metals Inc.	445	3 021	4 975
Solaris Resources Inc.	2 760	14 151	10 543
SSR Mining Inc.	713	12 800	4 406
Stella-Jones Inc.	1 388	97 244	123 907
Taseko Mines Limited	1 923	3 689	6 480
Teck Resources, Ltd. Cl. B	1 995	107 700	130 792
Transcontinental Inc., Cl. A	2 613	32 913	39 509
Triple Flag Precious Metals Corp.	2 183	44 308	46 323
Wesdome Gold Mines Ltd.	395	3 563	4 353
West Fraser Timber Co., Ltd.	737	76 335	77 437
Wheaton Precious Metals Corp.	7 922	453 868	568 245
Winpak, Ltd.	1 163	46 640	51 928
		4 204 077	4 722 075
Produits industriels			
AENTRA Inc.	429	13 788	15 989
Aecon Group Inc.	485	7 116	8 235
AG Growth International Inc.	361	20 052	18 960
AtkinsRealis Group Inc.	2 261	100 783	133 896
ATS Corporation	1 080	62 760	47 812
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	273	11 311	11 245
Ballard Power Systems Inc.	2 476	11 845	7 651
Bombardier Inc. Cl. B	1 223	60 849	107 294
Boyd Group Services Inc.	239	60 436	61 416
Brookfield Business Corporation, Cl. A	410	11 402	11 525
CAE Inc.	4 019	123 620	102 123
Calian Group Ltd.	77	4 065	4 331
Canadian Pacific Kansas City Limited	11 457	1 243 493	1 234 377
Cargojet Inc.	23	2 771	3 220
Celestica Inc.	1 610	60 690	126 127
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 612	1 053 102	1 068 896
Element Fleet Management, Corp.	5 047	92 771	125 620
Exchange Income Corporation	368	17 500	16 641
Finning International Inc.	2 283	80 569	91 571
GFL Environmental Inc., Sub. Voting	1 434	65 344	76 404
Industries Toromont	1 015	109 739	122 947
MDA Space Ltd.	1 614	19 055	22 047
Mullen Group Limited	241	3 628	3 167
NFI Group Inc.	1 010	13 041	15 998
RB Global, Inc.	2 275	201 736	237 373
Richelieu Hardware, Ltd.	359	14 974	14 787
Russel Metals Inc.	938	36 272	34 959
Savaria Corporation	212	3 477	3 814
Stantec Inc.	1 492	140 207	170 879
TELUS International (Cda) Inc.	2 360	24 361	18 644
TFI International Inc.	970	141 276	192 681
Thomson Reuters Corporation	2 001	321 618	461 451
Westshore Terminals Investment Corporation	135	3 753	3 066
WSP Global Inc.	1 608	278 411	342 552
		4 415 815	4 917 698
Consommation discrétionnaire			
Aritzia Inc.	1 035	26 045	40 075
AutoCanada Inc.	559	13 585	10 749
BRP Inc.	518	51 274	45 403
Canada Goose Holdings Inc.	1 053	20 466	18 628
Dollarama Inc.	3 372	298 403	421 196
Linamar Corporation	591	39 478	39 296
Magna International Inc.	3 607	276 828	206 825
Martinrea International Inc.	646	8 259	7 429
Park Lawn Corporation	420	8 001	10 924
Pet Valu Holdings Ltd.	108	2 957	2 841
Pollard Banknote Limited	288	9 431	8 064
Restaurant Brands International Inc.	3 637	362 835	350 607
Sleep Country Canada Holdings Inc.	134	3 578	3 495
Société Canadian Tire, Limited Cl. A	678	104 166	92 032
Spin Master Corp.	517	17 933	14 574
Vêtements de Sport Gildan	1 576	65 816	81 779
		1 309 055	1 353 917

13,4

3,7

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

**FNB DESJARDINS IR CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE CANADA FAIBLE EN CO₂)**

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Consommation courante				4,6
Alimentation Couche-Tard Inc.	9 622	719 245	738 681	
Compagnies Loblaw	2 003	232 668	317 876	
Empire Company Limited Cl. A	1 521	55 476	53 189	
George Weston Limited	817	126 052	160 777	
Jamieson Wellness Inc.	401	11 552	11 633	
Lassonde Industries Inc., Cl. A	24	3 156	3 706	
Maple Leaf Foods Inc.	318	8 164	7 289	
Metro Inc.	2 687	186 729	203 648	
Neighbourly Pharmacy Inc.	572	349	349	
Premium Brands Holdings Corp.	475	46 635	44 759	
Primo Water Corporation	1 826	40 491	54 597	
Saputo Inc.	2 500	77 819	76 800	
SunOpta Inc.	835	7 105	6 146	
The North West Company Inc.	184	6 652	7 625	
		<u>1 522 093</u>	<u>1 687 075</u>	
Soins de santé				0,3
Andlauer Healthcare Group Inc.	130	5 193	5 047	
Bausch Health Companies Inc.	4 351	50 285	41 508	
Cronos Group Inc.	2 514	7 160	8 020	
dentalcorp Holdings Ltd.	2 284	14 808	18 820	
Sienna Senior Living Inc.	289	3 524	4 118	
Well Health Technologies Corp.	3 269	13 847	15 397	
		<u>94 817</u>	<u>92 910</u>	
Services financiers				31,5
Banque Canadienne Impériale de Commerce	11 543	698 450	750 872	
Banque Canadienne de l'Ouest	751	21 787	32 578	
Banque de Montréal	8 865	1 071 319	1 017 968	
Banque Laurentienne du Canada	566	15 914	15 027	
Banque Nationale du Canada	3 991	375 029	433 063	
Banque Royale du Canada	17 079	2 139 402	2 487 556	
Banque Scotia	14 982	1 032 868	937 574	
Banque Toronto-Dominion	21 475	1 780 931	1 614 920	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	3 848	190 227	200 404	
Brookfield Corporation Cl. A	16 622	819 750	945 792	
Canaccord Genuity Group Inc.	617	5 149	5 220	
CI Financial Corp.	2 360	39 434	33 984	
Definity Financial Corporation	529	21 043	23 794	
EQB Inc.	330	26 786	30 769	
Fairfax Financial Holdings Limited	271	393 626	421 765	
Fiera Capital Corporation	709	4 263	5 559	
Financière Manuvie	22 871	585 657	833 191	
Financière Sun Life	7 082	466 924	475 061	
goeasy Ltd.	172	24 404	33 905	
Great-West Lifeco Inc.	3 417	129 742	136 373	
Groupe TMX	2 501	76 252	95 238	
iA Groupe Financier	1 132	90 868	97 250	
IGM Financial Inc.	877	32 116	33 124	
Intact Corporation financière	2 037	395 388	464 456	
Nuvei Corporation	727	18 617	32 213	
Onex Corporation	851	76 140	79 160	
Power Corporation du Canada	7 301	261 614	277 584	
Sprott Inc.	72	3 626	4 085	
Trisura Group, Ltd.	419	13 957	17 338	
		<u>10 811 283</u>	<u>11 535 823</u>	
Technologies de l'information				8,4
BlackBerry Limited	6 427	44 137	21 980	
CGI Inc.	2 550	326 080	348 203	
Constellation Software Inc.	248	760 451	977 586	
Converge Technology Solution Corp.	3 250	10 921	13 975	
Docebo Inc.	192	11 783	10 143	
Dye & Durham Limited	732	9 685	9 018	
Enghouse Systems Limited	310	10 141	9 353	
Kinaxis Inc.	340	53 030	53 638	
Lightspeed Commerce Inc.	1 591	32 892	29 752	
Open Text Corporation	3 618	192 649	148 628	
Shopify Inc. Cl. A	14 654	1 301 565	1 324 868	
Softchoice Corporation	322	4 983	5 635	
The Descartes Systems Group Inc.	939	96 528	124 465	
		<u>2 854 845</u>	<u>3 077 244</u>	
Communications				1,2
BCE Inc.	815	43 802	36 113	
Cogeco Communications Inc.	351	20 179	18 108	
Quebecor Inc. Cl. B	1 879	55 802	54 247	
Rogers Communications Inc. Cl. B	4 431	267 890	224 208	
TELUS Corporation	5 435	137 995	112 559	
		<u>525 668</u>	<u>445 235</u>	

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

FNB DESJARDINS IR CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Services publics				3,4
Algonquin Power & Utilities Corp.	8 508	79 056	68 404	
AltaGas Ltd.	3 467	89 436	107 165	
ATCO Ltd., Cl. I	2 242	82 788	87 371	
Boralex, Inc. Cl. A	2 003	65 773	67 121	
Brookfield Infrastructure Corporation, Cl. A	1 967	95 030	90 580	
Brookfield Renewable Corporation Cl. A	2 150	78 568	83 334	
Canadian Utilities Limited Cl. A	3 033	102 234	89 625	
Fortis Inc.	5 013	277 259	266 541	
Hydro One Limited	6 038	217 574	240 614	
Innargex Renewable Energy Inc.	3 498	34 035	35 785	
Northland Power Inc.	3 469	82 406	81 591	
Superior Plus Corp.	4 992	50 532	44 279	
		<u>1 254 691</u>	<u>1 262 410</u>	
Immobilier				1,5
Altus Group Limited	425	21 244	21 471	
BSR Real Estate Investment Trust	329	5 145	5 398	
Colliers International Group Inc.	520	78 164	79 440	
Dream Unlimited Corp., Cl. A	146	3 458	2 869	
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	189	13 196	13 321	
Fiducie de placement immobilier Granite	427	32 084	28 946	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1 490	20 348	18 878	
Fiducie de placement immobilier Primaris	713	9 522	9 462	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	1 146	15 483	14 715	
FirstService Corporation	352	74 225	73 286	
Fonds de placement immobilier Allied	1 395	33 252	21 358	
Fonds de placement immobilier Artis	1 366	7 743	8 715	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 103	52 274	49 028	
Fonds de placement immobilier First Capital	1 142	16 918	16 787	
Fonds de placement immobilier H&R	4 614	48 808	41 295	
Fonds de placement immobilier RioCan	2 883	54 753	48 463	
Fonds de placement immobilier SmartCentres	1 216	28 568	26 740	
InterRent Real Estate Investment Trust	261	3 397	3 109	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	183	3 445	3 118	
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	233	3 341	3 444	
Morguard Corporation	158	16 484	17 565	
Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust	233	3 482	3 607	
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	2 321	12 844	10 816	
Slate Grocery REIT	1 116	13 418	12 220	
StorageVault Canada Inc.	1 534	7 346	7 148	
		<u>578 942</u>	<u>541 199</u>	
Total des actions canadiennes		33 925 536	36 496 270	
Actions étrangères				-
Bermudes				
Brookfield Reinsurance Ltd.	61	3 048	3 474	
Total des actions		33 928 584	36 499 744	
Coût d'opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(4 650)	-	
Total des placements		33 923 934	36 499 744	99,6
Autres éléments d'actif net			153 382	0,4
Actif net			36 653 126	100,0

TABEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	142 989	165 476

FNB DESJARDINS IR CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE CANADA FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins IR Canada trajectoire zéro émission nette (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 29 août 2018.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	1 400 000	225 000	–	(300 000)	1 325 000
2023	1 000 000	500 000	–	(300 000)	1 200 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS IR CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE	0,15	0,15

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024	31 DÉCEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	3 901	8 865

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Lors de l'assemblée extraordinaire des porteurs de parts du Fonds FNB Desjardins IR Indice Canada faible en CO₂ le 13 septembre 2023, DGIA, a obtenu les approbations nécessaires pour modifier l'objectif de placement du Fonds et ce changement a pris effet à la fermeture des marchés boursiers le 15 septembre 2023. De plus, le FNB Desjardins IR Indice Canada faible en CO₂ a été renommé FNB Desjardins IR Canada trajectoire zéro émission nette.

Le FNB Desjardins IR Canada trajectoire zéro émission nette cherche à procurer une plus-value du capital à long terme et à réduire progressivement les émissions financées du portefeuille tout en gérant le risque actif. À cette fin, il investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres liés à des capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation au Canada tout en s'assurant que tous les émetteurs inclus respectent les normes ESG préétablies.

La stratégie de placement du FNB Desjardins IR Canada trajectoire zéro émission nette consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille de titres de capitaux propres choisis par le gestionnaire. Les titres qui seront sélectionnés pour le portefeuille du FNB seront des actions de sociétés à grande et à moyenne capitalisation. Le gestionnaire prend également en considération le risque et les occasions liés au carbone en visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre de portées 1, 2 et 3 en suivant une trajectoire graduelle et constante en vue d'atteindre un objectif intermédiaire de réduction de 50 % d'ici 2030, ou vers cette date et, ultimement, en vue d'atteindre une cible de zéro émission nette d'ici 2050, ou vers cette date, par rapport à l'année de référence 2020. Afin d'atteindre la cible de zéro émission nette, le FNB réduira ses émissions financées absolues soit en travaillant de concert avec les émetteurs pour réduire son empreinte carbone, soit en augmentant l'allocation à d'autres sociétés comparables dont les émissions sont plus faibles.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	36 500	–	–	36 500
TOTAL	36 500	–	–	36 500
<hr/>				
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	36 776	–	–	36 776
TOTAL	36 776	–	–	36 776

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 juin 2024, le FNB détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉES NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES	
30 JUIN 2024	Neighbourly Pharmacy Inc.	–	Évaluation au coût	Prix payé	–

Au 31 décembre 2023, le FNB ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

FNB DESJARDINS IR CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE CANADA FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 JUIN 2024	TOTAL \$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—
<hr/>	
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 JUIN 2024	—

Au cours de la période close le 30 juin 2024, des titres d'une valeur approximative de 0 \$ ont été transférés du niveau 1 vers le niveau 3 à la suite de la suspension du droit de transiger ces titres à la Bourse. Ces titres ne sont plus évalués selon des prix cotés sur des marchés actifs.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	31,5	Services financiers	32,6
Énergie	18,7	Énergie	18,0
Produits industriels	13,4	Produits industriels	12,6
Matériaux	12,9	Matériaux	11,5
Technologie de l'information	8,4	Technologie de l'information	9,2
Consommation courante	4,6	Consommation courante	4,6
Consommation discrétionnaire	3,7	Consommation discrétionnaire	3,8
Services publics	3,4	Services publics	3,7
Immobilier	1,5	Immobilier	1,8
Communications	1,2	Communications	1,6
Soins de santé	0,3	Soins de santé	0,2
Autres éléments d'actif net	0,4	Autres éléments d'actif net	0,4
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
MSCI Canada IMI Total Return	3,00	1 100	1 107

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le FNB est donc peu exposé au risque de crédit.

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	165 476
31 DÉCEMBRE 2023	701 758

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB sont libellés en dollars canadiens. Le FNB est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 278	100	1 672	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	1 162	51	778	47
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	1 116	49	894	53

h) Impôts – Report des pertes

Au 15 décembre 2023, fin d'exercice à des fins fiscales, le FNB ne possède aucune perte en capital à reporter et aucune perte autre qu'en capital à reporter.

FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	464 966	1 653 015
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	221 020 055	305 534 871
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	141 579	1 379 480
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	637 304	816 743
	222 263 904	309 384 109
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	85 941	230 064
Distributions à payer	–	1 740 000
	85 941	1 970 064
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	222 177 963	307 414 045
– par part (note b)	27,86	26,50

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 916	3 201
Dividendes	3 986 570	4 342 901
Écart de conversion sur encaisse	1 123	6 284
Revenus provenant des activités de prêts de titres	5 105	2 720
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	12 172 293	7 786 569
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	2 658 849	8 292 743
	18 825 856	20 434 418
Charges		
Frais de gestion	607 922	709 555
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	5 290	3 839
	613 212	713 394
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	52 407	37 399
	665 619	750 793
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 160 237	19 683 625
– par part	1,87	1,93
Nombre moyen de parts rachetables	9 689 286	10 200 000

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	307 414 045	242 824 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 160 237	19 683 625
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 376 926	27 467 935
Montant global des rachats de parts rachetables	(101 912 695)	(32 212 916)
	(100 535 769)	(4 744 981)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 860 550)	(2 619 200)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	222 177 963	255 144 259

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 160 237	19 683 625
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(1 123)	(6 284)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(12 172 293)	(7 786 569)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(2 658 849)	(8 292 743)
Produit de la vente/échec de placements*	69 785 083	84 831 428
Achat de placements**	(69 299 052)	(85 833 166)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	179 439	(65 379)
Charges à payer	(144 123)	(113 637)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	3 849 319	2 417 275
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables**	9 646	222 146
Montant global des rachats de parts rachetables*	(447 587)	(233 116)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(4 600 550)	(3 971 200)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(5 038 491)	(3 982 170)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	1 123	6 284
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(1 188 049)	(1 558 611)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 653 015	3 129 493
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	464 966	1 570 882
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 916	3 201
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 166 009	4 277 522

* À l'exclusion des opérations en nature de (101 465 108 \$) le 30 juin 2024 et (31 979 800 \$) le 30 juin 2023.

** À l'exclusion des opérations en nature de 1 367 280 \$ le 30 juin 2024 et 27 245 789 \$ le 30 juin 2023.

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

FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,5
Actions canadiennes				99,4
Énergie				17,4
ARC Resources Ltd.	133 736	2 048 930	3 264 496	
Athabasca Oil Corporation	457 757	2 224 699	2 371 181	
Cameco Corporation	75 386	4 644 931	5 074 232	
Canadian Natural Resources, Ltd.	138 663	6 108 765	6 757 048	
Enbridge Inc.	130 718	6 175 021	6 362 045	
MEG Energy Corp.	131 339	3 656 478	3 844 293	
Pembina Pipeline Corporation	106 608	4 784 557	5 411 422	
PrairieSky Royalty, Ltd.	93 087	2 329 655	2 420 262	
TC Energy Corporation	53 770	2 730 095	2 788 512	
Tourmaline Oil Corp.	5 545	362 033	344 067	
		<u>35 065 164</u>	<u>38 637 558</u>	
Matériaux				11,2
Canfor Corporation	57 652	905 404	836 530	
Capstone Copper Corp.	265 656	2 366 995	2 576 863	
Cascades Inc.	76 385	863 229	689 757	
CCL Industries Inc. Cl. B	5 980	415 892	430 201	
Dundee Precious Metals Inc.	147 472	1 471 483	1 579 425	
Eldorado Gold Corporation	105 294	1 668 198	2 127 992	
Franco-Nevada Corporation	4 249	644 673	689 188	
Interfor Corporation	54 648	1 030 791	902 785	
Ivanhoe Mines Ltd., Cl. A	41 098	735 654	725 380	
Kinross Gold Corporation	320 022	2 010 764	3 645 051	
Mines Agnico Eagle	23 763	1 747 183	2 126 313	
Stella-Jones Inc.	32 668	2 358 985	2 916 272	
Transcontinental Inc., Cl. A	95 790	1 246 158	1 448 345	
West Fraser Timber Co., Ltd.	24 367	2 359 657	2 560 241	
Wheaton Precious Metals Corp.	23 451	1 388 517	1 682 140	
		<u>21 213 583</u>	<u>24 936 483</u>	
Produits industriels				12,4
AENTRA Inc.	11 775	471 513	438 854	
Aecon Group Inc.	44 495	645 558	755 525	
AtkinsRealis Group Inc.	55 341	2 431 658	3 277 294	
Canadian Pacific Kansas City Limited	48 137	5 193 130	5 186 280	
Celestica Inc.	39 995	2 488 755	3 133 208	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	27 817	4 388 992	4 496 896	
MDA Ltd.	94 504	1 156 218	1 290 925	
Russel Metals Inc.	25 618	1 093 706	954 783	
Stantec Inc.	27 337	2 355 307	3 130 907	
Thomson Reuters Corporation	21 436	3 212 038	4 943 356	
		<u>23 436 875</u>	<u>27 608 028</u>	
Consommation discrétionnaire				3,9
Dollarama Inc.	37 350	2 898 091	4 665 389	
Restaurant Brands International Inc.	41 636	4 127 437	4 013 710	
		<u>7 025 528</u>	<u>8 679 099</u>	
Consommation courante				5,1
Alimentation Couche-Tard Inc.	82 373	6 280 131	6 323 775	
Compagnies Loblaw	10 787	1 143 102	1 711 897	
Empire Company Limited Cl. A	42 301	1 577 965	1 479 266	
George Weston Limited	6 012	787 285	1 183 101	
Primo Water Corporation	24 793	771 885	741 311	
		<u>10 560 368</u>	<u>11 439 350</u>	
Soins de santé				0,9
Bausch Health Companies Inc.	163 797	1 691 477	1 562 623	
dentalcorp Holdings Ltd.	46 971	339 166	387 041	
		<u>2 030 643</u>	<u>1 949 664</u>	

FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Services financiers				33,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	35 263	1 992 704	2 293 858	
Banque de Montréal	35 916	4 295 047	4 124 234	
Banque Nationale du Canada	4 301	428 684	466 702	
Banque Royale du Canada	87 798	10 825 937	12 787 779	
Banque Scotia	101 214	6 656 310	6 333 972	
Banque Toronto-Dominion	100 316	8 436 591	7 543 763	
Brookfield Corporation Cl. A	135 820	7 336 025	7 728 158	
Canadian Western Bank	43 213	1 245 801	1 874 580	
CI Financial Corp.	164 047	2 590 319	2 362 277	
EQB Inc.	7 121	601 922	663 962	
Fairfax Financial Holdings Limited	3 037	4 651 114	4 726 574	
Financière Manuvie	197 691	4 585 118	7 201 883	
Financière Sun Life	70 322	4 339 399	4 717 200	
Groupe TMX	73 745	2 258 949	2 808 210	
Intact Corporation financière	7 531	1 337 784	1 717 143	
Onex Corporation	28 070	2 485 004	2 611 071	
Power Corporation du Canada	97 542	3 430 908	3 708 547	
		<u>67 497 616</u>	<u>73 669 913</u>	
Technologies de l'information				8,1
CGI Inc.	29 445	3 692 607	4 020 715	
Constellation Software Inc.	2 040	6 415 113	8 041 435	
Converge Technology Solution Corp.	134 335	638 191	577 641	
Shopify Inc. Cl. A	59 974	5 125 975	5 422 249	
		<u>15 871 886</u>	<u>18 062 040</u>	
Communications				1,0
Cogeco Communications Inc.	42 129	2 491 009	2 173 435	
Services publics				3,0
AltaGas Ltd.	93 650	2 341 389	2 894 722	
Fortis Inc.	70 401	3 902 770	3 743 221	
		<u>6 244 159</u>	<u>6 637 943</u>	
Immobilier				3,2
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	7 321	560 163	515 984	
Fonds de placement immobilier Allied	139 424	2 378 136	2 134 581	
Fonds de placement immobilier Artis	161 564	1 068 240	1 030 778	
Fonds de placement immobilier H&R	71 692	661 971	641 163	
Fonds de placement immobilier RioCan	140 344	2 645 071	2 359 183	
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	25 357	371 428	374 777	
		<u>7 685 009</u>	<u>7 056 946</u>	
Total des actions canadiennes		199 121 840	220 850 459	
Actions étrangères				0,1
Bermudes				
Brookfield Reinsurance Ltd.	5 464	318 120	311 175	
Total des actions		199 439 960	221 161 634	
Coût d'opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(46 587)	—	
Total des placements		199 393 373	221 161 634	99,5
Autres éléments d'actif net			1 016 329	0,5
Actif net			222 177 963	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	141 579	152 998

FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins IR Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 29 août 2018.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	11 600 000	50 000	–	(3 675 000)	7 975 000
2023	10 400 000	1 100 000	–	(1 300 000)	10 200 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION*
FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE	0,40	0,50

* Le 15 septembre 2023, les frais de gestion du FNB ont été réduits de 0,50 % à 0,40 %.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	85 941	230 064

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Lors de l'assemblée extraordinaire des porteurs de parts du Fonds FNB Desjardins IR Canada multifacteurs faible en CO₂ le 13 septembre 2023, DGIA, a obtenu les approbations nécessaires pour modifier l'objectif de placement du Fonds et ce changement a pris effet à la fermeture des marchés boursiers le 15 septembre 2023. De plus, le FNB Desjardins IR Canada multifacteurs faible en CO₂ a été renommé FNB Desjardins IR Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette.

Le FNB Desjardins IR Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette cherche à procurer une plus-value du capital à long terme au moyen d'une approche multifactorielle et à réduire progressivement les émissions financées du portefeuille tout en gérant le risque actif. À cette fin, il investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres liés à des capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation au Canada tout en s'assurant que tous les émetteurs inclus respectent les normes ESG préétablies.

La stratégie de placement du FNB Desjardins IR Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille de titres de capitaux propres choisis par le gestionnaire. Les titres qui seront choisis pour le portefeuille du FNB comporteront des caractéristiques d'investissement qui regroupent des facteurs comme l'évaluation, la volatilité, le momentum et la qualité. Le FNB est conçu pour contrôler le risque actif ainsi que l'exposition à des régions géographiques, à des secteurs et à des titres individuels afin d'atténuer le risque relatif lié aux pays, aux secteurs et aux titres individuels. Le gestionnaire prend également en considération le risque et les occasions liés au carbone en visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre de portées 1, 2 et 3 en suivant une trajectoire graduelle et constante en vue d'atteindre un objectif intermédiaire de réduction de 50 % d'ici 2030, ou vers cette date et, ultimement, en vue d'atteindre une cible de zéro émission nette d'ici 2050, ou vers cette date, par rapport à l'année de référence 2020. Afin d'atteindre la cible de zéro émission nette, le FNB réduira ses émissions financées absolues soit en travaillant de concert avec les émetteurs pour réduire son empreinte carbone, soit en augmentant l'allocation à d'autres sociétés comparables dont les émissions sont plus faibles.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	221 162	–	–	221 162
TOTAL	221 162	–	–	221 162
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	306 914	–	–	306 914
TOTAL	306 914	–	–	306 914

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB sont libellés en dollars canadiens. Le FNB est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFC)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024		31 DÉCEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	33,2	Services financiers	33,0
Énergie	17,4	Énergie	16,4
Produits industriels	12,4	Produits industriels	10,7
Matériaux	11,2	Technologie de l'information	10,6
Technologie de l'information	8,1	Matériaux	9,9
Consommation courante	5,1	Consommation courante	6,4
Consommation discrétionnaire	3,9	Consommation discrétionnaire	4,9
Immobilier	3,2	Services publics	3,1
Services publics	3,0	Immobilier	2,7
Communications	1,0	Communications	1,8
Soins de santé	0,9	Soins de santé	0,3
Actions étrangères	0,1	Autres éléments d'actif net	0,2
Autres éléments d'actif net	0,5		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024	31 DÉCEMBRE 2023
	%	\$	\$
MSCI Canada IMI Total Return	3,00	6 665	9 222

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le FNB est donc peu exposé au risque de crédit.

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	152 998
31 DÉCEMBRE 2023	2 469 625

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	10 210	100	5 442	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	5 105	50	2 720	50
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	5 105	50	2 722	50

h) Impôts – Report des pertes

Au 15 décembre 2023, fin d'exercice à des fins fiscales, le FNB ne possède aucune perte en capital à reporter et aucune perte autre qu'en capital à reporter.

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	506 013	621 836
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	235 060 974	122 565 894
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	7 329 251	4 793 389
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	175 274	170 199
	243 071 512	128 151 318
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	43 703	46 680
Distributions à payer	2 928	386 080
	46 631	432 760
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	243 024 881	127 718 558
– par part (note b)	39,52	33,61

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	422	40
Dividendes	1 520 907	838 360
Écart de conversion sur encaisse	6 478	(14 833)
Revenus provenant des activités de prêts de titres	3 891	161
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	4 407 326	715 216
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	22 379 883	14 293 316
	28 318 907	15 832 260
Charges		
Frais de gestion	216 643	113 413
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	3 774	1 532
	220 417	114 945
Retenues d'impôt	197 574	128 025
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	9 766	2 646
	427 757	245 616
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 891 150	15 586 644
– par part	5,46	4,62
Nombre moyen de parts rachetables	5 109 066	3 376 796

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	127 718 558	93 222 501
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 891 150	15 586 644
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	93 037 896	23 981 920
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 630 003)	(14 567 806)
	88 407 893	9 414 114
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(992 720)	(539 120)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	243 024 881	117 684 139

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 891 150	15 586 644
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(6 478)	14 833
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(4 407 326)	(715 216)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(22 379 883)	(14 293 316)
Produit de la vente/échéance de placements*	43 226 757	13 342 831
Achat de placements**	(43 750 151)	(13 673 768)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(5 075)	19 259
Charges à payer	(2 977)	(13 546)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	566 017	267 721
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables**	712 757	105 691
Montant global des rachats de parts rachetables*	(25 203)	(55 398)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 375 872)	(811 120)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(688 318)	(760 827)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	6 478	(14 833)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(115 823)	(507 939)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	621 836	797 696
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	506 013	289 757
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	422	40
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 318 258	729 761

* À l'exclusion des opérations en nature de (4 604 800 \$) le 30 juin 2024 et (14 512 408 \$) le 30 juin 2023.

** À l'exclusion des opérations en nature de (92 325 139 \$) le 30 juin 2024 et (23 876 229 \$) le 30 juin 2023.

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,7
Actions canadiennes				-
Produits industriels				
Waste Connections, Inc.	277	56 950	66 467	
Actions américaines				96,3
Énergie				3,3
Baker Hughes Company	442	16 480	21 271	
Cheniere Energy, Inc.	2 675	584 278	639 937	
Chevron Corporation	68	13 698	14 555	
ConocoPhillips	223	35 898	34 902	
Coterra Energy Inc.	8 380	312 506	305 819	
Devon Energy Corporation	275	18 020	17 836	
Diamondback Energy, Inc.	1 935	422 434	530 055	
EOG Resources, Inc.	135	19 729	23 252	
EQT Corporation	480	24 638	24 289	
Exxon Mobil Corporation	15 827	2 489 815	2 493 140	
Halliburton Company	10 062	478 549	465 094	
Hess Corporation	3 126	639 725	631 011	
Kinder Morgan, Inc., Cl. P	22 437	531 433	610 042	
Marathon Oil Corporation	654	23 839	25 657	
Marathon Petroleum Corporation	63	6 490	14 955	
ONEOK, Inc.	6 461	642 278	720 976	
Phillips 66	75	7 126	14 488	
Targa Resources Corp.	2 399	318 553	422 742	
Texas Pacific Land Corporation	218	177 551	219 033	
The Williams Companies, Inc.	13 556	660 104	788 347	
		<u>7 423 144</u>	<u>8 017 401</u>	
Matériaux				2,0
Air Products and Chemicals, Inc.	68	24 620	24 011	
Albemarle Corporation	136	25 202	17 776	
Avery Dennison Corporation	931	247 616	278 546	
Ball Corporation	3 491	277 352	286 710	
Celanese Corporation	201	41 540	37 100	
Cleveland-Cliffs Inc.	784	21 595	16 510	
Corteva, Inc.	281	21 729	20 740	
Crown Holdings, Inc.	1 263	146 184	128 563	
DuPont de Nemours, Inc.	243	24 587	26 764	
Ecolab Inc.	2 895	845 890	942 807	
Freeport-McMoRan Inc.	10 226	657 203	680 047	
International Flavors & Fragrances Inc.	235	32 620	30 616	
Martin Marietta Materials, Inc.	707	519 152	524 150	
Newmont Corporation	613	28 147	35 120	
Nucor Corporation	255	57 261	55 159	
Packaging Corporation of America	94	22 741	23 482	
Reliance Steel & Aluminum Co.	33	11 217	12 896	
Steel Dynamics, Inc.	180	30 618	31 896	
The Mosaic Company	313	18 010	12 378	
The Sherwin-Williams Company	2 710	1 109 027	1 106 647	
Vulcan Materials Co.	1 480	435 316	503 616	
Westlake Corporation	208	39 042	41 218	
		<u>4 636 669</u>	<u>4 836 752</u>	
Produits industriels				7,4
3M Company	201	28 362	28 106	
A.O. Smith Corporation	219	22 838	24 507	
AECOM	1 502	184 638	181 151	
AMETEK, Inc.	2 533	573 099	577 822	
Automatic Data Processing, Inc.	4 579	1 426 345	1 495 554	
Axon Enterprise, Inc.	798	291 032	321 293	
Booz Allen Hamilton Holding Corp., Cl. A	1 446	263 737	304 512	
Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 312	342 998	353 669	
Builders FirstSource, Inc.	297	62 032	56 250	
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	1 275	131 842	153 738	
Carlisle Companies Incorporated	41	18 122	22 733	
Carrier Global Corporation	4 595	311 521	396 620	
Caterpillar Inc.	1 323	558 485	603 020	
Cintas Corporation	25	18 811	23 955	
Copart, Inc.	9 648	663 958	715 012	
CSX Corporation	1 485	67 465	67 970	
Cummins Inc.	59	21 007	22 357	
Dayforce	1 648	127 308	111 850	
Deere & Company	41	18 582	20 962	
Dover Corporation	92	20 229	22 717	
Emerson Electric Co.	298	35 792	44 920	
Equifax Inc.	1 385	431 855	459 502	
Expeditors International of Washington, Inc.	1 658	270 319	283 114	

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Produits industriels (suite)			
Fastenal Company	6 381	563 644	548 684
FedEx Corporation	43	13 955	17 642
Fortive Corporation	3 505	391 212	355 389
General Electric Company	2 444	461 255	531 635
Graco Inc.	1 914	230 821	207 636
HEICO Corporation	532	126 430	162 780
HEICO Corporation, Cl. A	739	140 332	179 510
Howmet Aerospace Inc.	255	18 914	27 087
Hubbell Incorporated	295	137 776	147 531
IDEX Corporation	805	250 487	221 626
Illinois Tool Works Inc.	1 982	642 488	642 652
Ingersoll Rand Inc.	1 486	168 644	184 711
J.B. Hunt Transport Services, Inc.	45	9 497	9 852
Lennox International Inc.	42	23 201	30 746
Masco Corporation	239	20 353	21 803
Nordson Corporation	563	190 909	178 682
Norfolk Southern Corporation	41	11 354	12 045
Old Dominion Freight Line, Inc.	93	26 397	22 473
Otis Worldwide Corporation	4 230	530 771	557 164
Owens Corning	66	13 642	15 689
Paccar Inc.	5 841	775 892	822 751
Parker-Hannifin Corporation	84	43 002	58 139
Paychex, Inc.	3 611	556 807	585 818
Paycom Software, Inc.	573	155 423	112 153
Paylocity Holding Corporation	502	109 433	90 569
Quanta Services, Inc.	50	13 456	17 384
Republic Services, Inc.	185	44 079	49 196
Rockwell Automation Inc.	1 277	461 682	481 020
Rollins, Inc.	365	20 168	24 368
Snap-on Incorporated	553	203 622	197 793
Southwest Airlines Co.	524	21 249	20 514
SS&C Technologies Holdings, Inc.	2 485	197 269	213 100
Stanley Black & Decker, Inc.	208	33 994	22 738
The Toro Company	200	24 778	25 591
TransDigm Group Incorporated	621	992 030	1 085 643
TransUnion	2 165	221 643	219 697
Uber Technologies, Inc.	11 570	969 989	1 150 656
U-Haul Holding Company	767	61 068	62 992
Union Pacific Corporation	69	21 122	21 363
United Parcel Service, Inc. Cl. B	71	16 304	13 295
United Rentals, Inc.	24	14 109	21 239
Veralto Corporation	2 747	335 293	358 858
Verisk Analytics, Inc. Cl. A	1 590	483 605	586 454
Vertiv Holdings Co.	1 045	82 871	123 789
W.W. Grainger, Inc.	493	563 287	608 648
Watsco, Inc.	379	219 523	240 238
Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	101	16 708	21 843
Xylem, Inc.	2 695	463 504	500 163
		16 984 369	18 102 683
Consommation discrétionnaire			
Airbnb, Inc., Cl. A	2 817	570 466	584 479
Amazon.com, Inc.	32 537	6 836 400	8 603 877
AutoZone, Inc.	6	18 738	24 336
Bath & Body Works, Inc.	419	25 645	22 389
Best Buy Co., Inc.	207	25 425	23 875
Booking Holdings Inc.	247	1 054 949	1 338 918
Burlington Stores, Inc.	44	14 724	14 450
Caesars Entertainment Inc.	259	15 900	14 084
CarMax, Inc.	444	48 704	44 558
Chipotle Mexican Grill, Inc.	5 450	345 253	467 213
D.R. Horton, Inc.	1 820	334 997	350 972
Deckers Outdoor Corporation	286	357 524	378 805
Dick's Sporting Goods, Inc.	185	42 739	54 388
Domino's Pizza, Inc.	68	35 770	48 043
DoorDash Inc., Cl. A	1 773	255 030	263 910
DraftKings Inc., Cl. A	1 014	51 415	52 961
eBay Inc.	5 478	385 309	402 676
Etsy, Inc.	1 322	116 692	106 692
Expedia Group, Inc.	1 458	225 001	251 357
Ford Motor Company	1 403	20 467	24 074
General Motors Company	380	19 023	24 158
Genuine Parts Company	72	14 438	13 627
Hilton Worldwide Holdings Inc.	84	20 918	25 080
Hyatt Hotels Corporation, Cl. A	223	40 450	46 357
Las Vegas Sands Corp.	375	25 333	22 706
Lennar Corporation Cl. A	934	173 426	191 540
Lowe's Companies, Inc.	73	21 288	22 022
Lucid Group Inc.	56	243	200
lululemon athletica Inc.	1 017	484 224	415 675

9,8

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Consommation discrétionnaire (suite)			
Marriott International, Inc. Cl. A	44	12 123	14 556
McDonald's Corporation	5 831	2 072 395	2 033 330
MercadoLibre, Inc.	97	176 140	218 128
MGM Resorts International	292	13 474	17 756
Nike, Inc. Cl. B	8 997	1 283 511	927 884
NVR, Inc.	35	355 673	363 433
O'Reilly Automotive, Inc.	17	19 301	24 566
Pool Corporation	362	188 338	152 234
PulteGroup Inc.	417	53 561	62 823
Rivian Automotive, Inc., Cl. A	2 660	67 973	48 846
Ross Stores Inc.	131	20 885	26 049
Starbucks Corporation	228	28 528	24 288
Tesla, Inc.	11 344	2 978 904	3 071 605
The Home Depot, Inc.	4 541	2 048 536	2 138 996
The TJX Companies, Inc.	176	18 713	26 515
Tractor Supply Company	62	17 112	22 906
Ultra Beauty, Inc.	42	26 959	22 176
Williams-Sonoma, Inc.	306	122 356	118 233
Wynn Resorts, Ltd.	452	59 952	55 355
Yum! Brands, Inc.	3 136	567 971	568 405
		21 712 896	23 771 506
Consommation courante			
Brown-Forman Corporation, Cl. B	2 739	218 113	161 872
Campbell Soup Co.	181	11 217	11 192
Celsius Holdings, Inc.	1 689	171 978	131 943
Church & Dwight Co., Inc.	2 718	373 581	385 604
Clorox Company	126	27 198	23 529
Colgate-Palmolive Company	8 715	1 029 989	1 157 219
ConAgra Brands, Inc.	1 202	53 273	46 744
Constellation Brands, Inc., Cl. A	1 833	643 941	645 306
Costco Wholesale Corporation	2 744	2 538 333	3 191 502
Dollar General Corporation	194	44 768	35 102
Dollar Tree, Inc.	212	33 469	30 973
General Mills, Inc.	247	22 592	21 381
Hormel Foods Corporation	485	27 120	20 235
Kellanova	236	19 427	18 627
Kenvue Inc.	11 037	307 949	274 563
Keurig Dr Pepper Inc.	12 060	515 574	551 177
Kimberly-Clark Corporation	267	45 218	50 491
Lamb Weston Holdings, Inc.	185	26 690	21 284
McCormick & Company, Incorporated	2 401	249 517	233 067
Molson Coors Brewing Company Cl. B	248	18 241	17 249
Mondelez International, Inc. Cl. A	242	21 548	21 670
Monster Beverage Corporation	8 698	655 349	594 500
PepsiCo, Inc.	95	20 636	21 440
Sysco Corporation	227	23 037	22 175
Target Corporation	109	23 948	22 080
The Coca-Cola Company	28 886	2 289 200	2 515 840
The Estee Lauder Companies Inc. Cl. A	2 597	540 833	378 104
The Hershey Company	1 523	403 990	383 101
The J.M. Smucker Company	152	25 427	22 679
The Kraft Heinz Company	482	22 651	21 251
The Kroger Co.	315	19 055	21 521
The Procter & Gamble Company	11 374	2 328 836	2 566 751
Tyson Foods, Inc.	257	18 262	20 094
Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 293	53 807	21 399
		12 824 767	13 661 665
Soins de santé			
Abbott Laboratories	1 465	215 825	208 301
AbbVie Inc.	7 117	1 323 036	1 670 356
Abiomed, Inc.	137	191	191
Agilent Technologies, Inc.	1 327	237 209	235 382
Align Technology, Inc.	61	34 859	20 152
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	426	96 831	141 649
Amgen Inc.	2 245	798 353	959 829
Anthem, Inc.	1 588	1 000 820	1 177 429
Avantor, Inc.	701	23 369	20 335
Baxter International Inc.	439	34 286	20 094
Becton, Dickinson and Company	72	23 171	23 025
Biogen Inc.	114	36 912	36 162
BioMarin Pharmaceutical Inc.	508	56 139	57 229
Bio-Rad Laboratories, Inc., Cl. A	72	36 294	26 907
Bio-Techne Corporation	258	29 834	25 295
Boston Scientific Corporation	7 985	630 431	841 432
Bristol-Myers Squibb Company	11 312	840 893	642 834
Cardinal Health, Inc.	188	21 717	25 293
Catalent, Inc.	805	55 958	61 939
Cencora Inc.	77	19 442	23 738

5,6

11,2

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Soins de santé (suite)			
Centene Corporation	3 418	324 899	310 087
Charles River Laboratories International, Inc.	47	13 888	13 286
CVS Health Corporation	306	29 447	24 729
Danaher Corporation	2 909	889 303	994 536
DaVita Inc.	182	30 663	34 509
Dexcom, Inc.	1 482	208 569	229 923
Edwards Lifesciences Corporation	2 464	292 590	311 436
Eli Lilly and Company	3 111	1 991 336	3 854 146
Exact Sciences Corporation	812	63 896	46 944
GE HealthCare Technologies Inc.	211	21 868	22 497
Gilead Sciences, Inc.	7 908	731 925	742 423
Grail Inc.	25	636	526
HCA Healthcare, Inc.	52	17 977	22 860
Henry Schein, Inc.	208	19 473	18 244
Hologic, Inc.	2 617	263 023	265 887
Humana Inc.	708	380 218	361 989
IDEXX Laboratories, Inc.	253	179 861	168 665
Illumina, Inc.	151	45 132	21 567
Incyte Corporation	1 814	153 991	150 470
Insulet Corporation	177	50 906	48 876
Intuitive Surgical, Inc.	1 548	678 754	942 284
IQVIA Holdings Inc.	664	204 914	192 111
Johnson & Johnson	11 072	2 360 286	2 214 378
Labcorp Holdings Inc.	42	11 551	11 696
McKesson Corporation	389	174 864	310 878
Merck & Co., Inc.	8 862	1 226 416	1 501 238
Mettler-Toledo International Inc.	10	14 817	19 124
Moderna, Inc.	984	146 919	159 892
Molina Healthcare, Inc.	510	233 140	207 473
Neurocrine Biosciences Inc.	121	20 765	22 794
Pfizer Inc.	17 287	726 966	661 858
Quest Diagnostics Incorporated	69	11 366	12 924
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	452	474 124	650 056
Repligen Corporation	185	44 733	31 911
ResMed Inc.	685	182 270	179 422
Revvity, Inc.	219	35 285	31 423
Stryker Corporation	1 418	608 539	660 194
Teleflex Incorporated	37	15 539	10 649
The Cigna Group	1 843	733 726	833 654
The Cooper Companies, Inc.	274	33 500	32 731
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 026	752 365	776 372
United Therapeutics Corporation	63	19 418	27 461
UnitedHealth Group Incorporated	3 940	2 617 283	2 745 573
Veeva Systems Inc., Cl. A	871	234 680	218 117
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 261	620 417	808 771
Viatis Inc.	1 401	24 762	20 378
Waters Corporation	32	10 068	12 704
West Pharmaceutical Services, Inc.	49	22 805	22 085
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	144	24 801	21 385
Zoetis Inc.	273	61 605	64 760
		23 551 849	27 265 468
Services financiers			
AFLAC Incorporated	5 302	553 303	647 943
Ally Financial Inc.	466	23 710	25 296
American Express Company	1 972	440 858	624 811
American Financial Group, Inc.	189	31 540	31 815
American International Group, Inc.	4 779	392 865	485 481
Ameriprise Financial, Inc.	220	86 932	128 600
Annaly Capital Management, Inc.	5 578	149 388	145 478
Apollo Global Management, Inc.	1 518	206 123	245 250
Ares Management Corporation, Cl. A	428	69 635	78 056
Arthur J. Gallagher & Co.	508	131 591	180 252
Bank of America Corporation	32 741	1 424 774	1 781 742
BlackRock, Inc.	607	588 381	653 939
Blackstone Inc.	1 800	294 068	304 923
Brown & Brown, Inc.	195	20 466	23 857
Capital One Financial Corporation	1 794	267 644	339 870
Choe Global Markets, Inc.	1 148	266 277	267 141
Cincinnati Financial Corp.	148	21 382	23 917
Citigroup Inc.	12 440	929 986	1 080 234
Citizens Financial Group, Inc.	1 273	56 352	62 761
CME Group Inc.	2 977	802 747	800 865
Coinbase Global, Inc., Cl. A	553	108 733	168 161
Corebridge Financial, Inc.	1 880	74 787	74 911
Corpay, Inc.	61	23 424	22 237
Discover Financial Services	1 031	143 753	184 543
Equitable Holdings, Inc.	1 960	105 878	109 585
Erie Indemnity Company, Cl. A	39	15 274	19 340

11,5

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services financiers (suite)			
FactSet Research Systems Inc.	233	134 394	130 167
Fidelity National Financial, Inc.	1 528	101 353	103 329
Fidelity National Information Services, Inc.	1 149	149 681	118 484
Fifth Third Bancorp	443	17 786	22 119
First Citizens BancShares, Inc., Cl. A	82	165 815	188 909
Fiserv, Inc.	592	106 213	120 732
Franklin Resources, Inc.	1 647	59 895	50 370
Global Payments Inc.	619	98 451	81 906
Huntington Bancshares Incorporated	2 722	47 759	49 091
Intercontinental Exchange, Inc.	2 501	383 772	468 471
Jack Henry & Associates, Inc.	299	67 933	67 925
JPMorgan Chase & Co.	12 503	2 816 977	3 460 361
KeyCorp	1 471	27 586	28 603
KKR & Co., Inc.	1 105	118 611	159 126
Loews Corporation	529	52 216	54 101
LPL Financial Holdings Inc.	417	146 044	159 369
M&T Bank Corporation	990	181 799	205 042
Markel Group Inc.	45	84 074	97 022
MarketAxess Holdings Inc.	206	62 647	56 525
Marsh & McLennan Companies, Inc.	1 257	292 569	362 442
MasterCard Incorporated Cl. A	3 400	2 037 785	2 052 448
MetLife, Inc.	4 045	353 157	388 500
Moody's Corporation	562	247 336	323 701
Morgan Stanley	5 697	605 789	757 644
MSCI Inc. Cl. A	310	217 963	204 353
Nasdaq, Inc.	2 240	176 514	184 703
Northern Trust Corporation	200	22 611	22 983
PayPal Holdings, Inc.	3 495	665 811	277 522
Principal Financial Group, Inc.	204	17 754	21 899
Prudential Financial, Inc.	3 678	577 324	589 793
Raymond James Financial, Inc.	136	21 087	23 003
Regions Financial Corporation	2 202	49 491	60 383
Robinhood Markets, Inc., Cl. A	1 510	28 371	46 924
S&P Global Inc.	1 416	724 579	864 162
SEI Investments Company	290	25 173	25 670
Square, Inc. Cl. A	775	68 552	68 390
State Street Corporation	2 430	243 515	246 057
Synchrony Financial	2 247	118 993	145 094
T. Rowe Price Group Inc.	151	24 528	23 825
The Allstate Corporation	103	17 426	22 502
The Bank of New York Mellon Corporation	4 010	263 376	328 621
The Carlyle Group Inc.	321	16 367	17 636
The Charles Schwab Corporation	5 573	479 596	561 946
The Goldman Sachs Group, Inc.	1 659	862 962	1 026 808
The Hartford Financial Services Group, Inc.	2 894	388 438	398 139
The PNC Financial Services Group, Inc.	1 960	378 894	416 992
The Progressive Corporation	2 513	501 476	714 245
The Travelers Companies, Inc.	1 362	351 624	378 963
Toast, Inc., Cl. A	1 996	58 413	70 384
Tradeweb Markets Inc., Cl. A	538	66 582	78 034
Truist Financial Corporation	5 583	287 029	296 795
U.S. Bancorp	5 144	276 742	279 440
Visa Inc. Cl. A	6 652	2 344 084	2 389 071
W. R. Berkley Corporation	698	69 074	75 052
		24 933 862	27 876 784
Technologies de l'information			
Adobe Inc.	1 831	1 180 376	1 391 877
Advanced Micro Devices, Inc.	6 823	1 179 664	1 514 433
Akamai Technologies, Inc.	492	70 883	60 644
Amphenol Corporation, Cl. A	262	17 878	24 153
Analog Devices, Inc.	2 247	505 935	701 827
Ansys Inc.	426	191 067	187 408
Apple Inc.	57 288	11 752 814	16 510 509
Applied Materials, Inc.	4 359	926 240	1 407 595
Arista Networks, Inc.	1 056	327 980	506 436
Aspen Technology, Inc.	237	63 176	64 415
Atlassian Corporation	526	137 483	127 310
Autodesk, Inc.	1 049	335 520	355 190
Bentley Systems, Incorporated, Cl. B	808	55 016	54 574
Broadcom Inc.	1 795	2 170 637	3 943 484
Cadence Design Systems Inc.	977	284 567	411 424
CDW Corporation	1 496	451 650	458 212
Cisco Systems, Inc.	19 902	1 247 552	1 293 835
CloudFlare, Inc., Cl. A	233	23 857	26 408
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A	251	23 612	23 355
Confluent, Inc., Cl. A	701	25 498	28 326
CrowdStrike Holdings, Inc. Cl. A	743	248 964	389 583
Datadog, Inc., Cl. A	985	141 407	174 799
Dell Technologies Inc. Cl. C	936	99 269	176 632

31,8

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Technologies de l'information (suite)			
DocuSign, Inc.	699	54 216	51 172
Dynatrace, Inc.	922	58 138	56 445
Enphase Energy, Inc.	703	131 903	95 916
Entegris, Inc.	130	19 822	24 086
EPAM System, Inc.	252	92 333	64 865
F5 Networks, Inc.	656	149 253	154 600
Fair Isaac Corporation	67	86 378	136 480
First Solar, Inc.	89	19 752	27 457
Fortinet, Inc.	2 879	237 736	237 432
Gartner, Inc.	416	230 132	255 620
GoDaddy Inc. Cl. A	262	32 874	50 087
Hewlett Packard Enterprise Company	4 995	110 603	144 695
HP Inc.	550	20 923	26 356
HubSpot, Inc.	109	83 259	87 967
Intel Corporation	8 773	521 175	371 780
International Business Machines Corporation	3 885	880 000	919 409
Intuit Inc.	1 135	770 431	1 020 698
Juniper Networks, Inc.	457	22 873	22 800
Keysight Technologies, Inc.	110	22 524	20 583
KLA Corporation	801	679 661	903 703
Lam Research Corporation	184	159 932	268 104
Lattice Semiconductor Corporation	1 532	161 284	121 565
Manhattan Associates, Inc.	216	74 055	72 910
Marvell Technology, Inc.	4 554	385 854	435 579
Microchip Technology Incorporated	182	20 282	22 787
Micron Technology, Inc.	136	15 917	24 477
Microsoft Corporation	25 836	11 208 056	15 800 885
MicroStrategy Incorporated, Cl. A	46	95 594	86 704
MongoDB, Inc.	260	127 040	88 929
Monolithic Power Systems	213	162 181	239 486
Motorola Solutions, Inc.	1 386	604 261	732 157
NetApp, Inc.	1 273	170 910	224 358
NortonLifeLock, Inc.	4 940	163 687	168 856
NVIDIA Corporation	93 854	6 272 342	15 865 639
Okta, Inc.	551	88 116	70 578
ON Semiconductor Corporation	220	25 313	20 636
Oracle Corporation	5 793	749 026	1 119 271
Palantir Technologies Inc., Cl. A	6 838	175 735	237 007
Palo Alto Networks, Inc.	1 180	316 402	547 384
PTC Inc.	533	124 838	132 497
Pure Storage, Inc., Cl. A	795	65 400	69 850
Qorvo, Inc.	43	5 361	6 828
QUALCOMM Incorporated	5 654	1 166 055	1 540 986
Roper Technologies, Inc.	1 193	857 454	920 142
Salesforce.com, Inc.	3 524	1 222 343	1 239 753
ServiceNow, Inc.	759	613 726	817 018
Skyworks Solutions, Inc.	231	30 498	33 689
Snowflake Inc. Cl. A	104	29 700	19 224
Super Micro Computer, Inc.	202	161 180	226 474
Synopsys Inc.	494	271 938	402 240
Teledyne Technologies Inc.	42	23 833	22 297
Teradyne, Inc.	777	107 924	157 663
Texas Instruments Incorporated	88	19 838	23 424
Trimble Inc.	2 722	220 223	208 282
Twilio, Inc. Cl. A	421	61 502	32 727
Tyler Technologies, Inc.	206	112 232	141 724
UiPath, Inc., Cl. A	725	22 592	12 579
Unity Software Inc.	1 193	52 701	26 544
VeriSign, Inc.	53	14 588	12 895
Western Digital Corporation	312	19 645	32 348
Workday, Inc. Cl. A	673	216 965	205 876
Zebra Technologies Corporation Cl. A	526	217 199	222 353
Zoom Video Communications, Inc.	1 278	116 802	103 509
Zscaler, Inc.	261	61 007	68 639
		52 476 562	77 331 453
Communications			
Alphabet Inc. Cl. A	26 895	5 154 310	6 703 443
Alphabet Inc., Cl. C	15 112	2 972 922	3 792 851
AT&T Inc.	996	25 111	26 045
Charter Communications, Inc. Cl. A	63	38 433	25 772
Comcast Corporation Cl. A	8 097	483 877	433 874
Electronic Arts Inc.	2 832	509 184	539 927
Fox Corporation Cl. A	2 667	116 086	125 430
Fox Corporation, Cl. B	1 439	55 901	63 049
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, Cl. C	2 205	217 890	216 756
Live Nation Entertainment, Inc.	207	26 426	26 552
Match Group, Inc.	2 987	137 254	124 171
Meta Platforms Inc., Cl. A	8 480	5 705 317	5 850 771
Netflix, Inc.	2 008	1 400 461	1 854 332

9,4

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Communications (suite)				
News Corporation, Cl. A	668	20 694	25 201	
Omnicom Group Inc.	2 183	264 007	267 944	
Paramount Global, Cl. B	3 245	93 909	46 135	
Pinterest, Inc. Cl. A	4 682	252 178	282 339	
Roblox Corporation, Cl. A	2 763	124 042	140 682	
Roku, Inc.	706	68 425	57 896	
Snap Inc. Cl. A	6 704	137 594	152 370	
Take-Two Interactive Software, Inc.	1 807	386 026	384 466	
The Interpublic Group of Companies, Inc.	4 221	174 110	168 018	
The Trade Desk, Inc. Cl. A	3 225	387 331	431 011	
The Walt Disney Company	5 142	810 165	698 610	
T-Mobile US, Inc.	105	19 979	25 313	
Verizon Communications Inc.	4 608	291 273	260 033	
Warner Bros. Discovery, Inc.	2 106	40 900	21 440	
		19 913 805	22 744 431	
Services publics				
American Water Works Co., Inc.	2 184	391 252	385 992	2,1
Atmos Energy Corporation	1 650	258 500	263 370	
Consolidated Edison, Inc.	3 888	460 786	475 727	
Constellation Energy Corporation	2 878	658 418	788 686	
Edison International	4 235	381 892	416 136	
Essential Utilities, Inc.	2 763	139 243	141 135	
Eversource Energy	3 904	350 594	302 947	
Exelon Corporation	11 093	542 595	525 349	
NextEra Energy, Inc.	224	19 891	21 704	
PG&E Corporation	20 862	453 360	498 422	
Public Service Enterprise Group Incorporated	5 558	568 637	560 510	
Sempra	6 925	674 334	720 731	
		4 899 502	5 100 709	
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	139	25 659	22 248	2,2
American Homes 4 Rent, Cl. A	3 666	180 520	186 408	
American Tower Corporation	89	22 397	23 672	
Avalonbay Communities, Inc.	942	225 877	266 678	
Boston Properties, Inc.	225	22 011	18 953	
CBRE Group, Inc. Cl. A	188	23 075	22 924	
CoStar Group, Inc.	2 180	247 286	221 160	
Crown Castle International Corp.	3 719	563 410	497 185	
Digital Realty Trust, Inc.	72	12 567	14 980	
Equinix, Inc.	20	19 888	20 706	
Equity Lifestyle Properties, Inc.	693	61 657	61 761	
Equity Residential	255	20 896	24 195	
Essex Property Trust, Inc.	64	21 410	23 838	
Extra Space Storage Inc.	379	68 682	80 596	
Gaming and Leisure Properties, Inc.	2 527	161 567	156 328	
Healthpeak Properties, Inc.	714	21 991	19 149	
Host Hotels & Resorts, Inc.	931	20 514	22 905	
Invitation Homes Inc.	6 821	321 383	334 980	
Iron Mountain Incorporated	244	17 753	29 922	
Kimco Realty Corporation	5 981	157 021	159 263	
Mid-America Apartment Communities, Inc.	307	56 528	59 908	
Prologis, Inc.	6 066	950 343	932 219	
Public Storage	1 056	395 578	415 648	
Realty Income Corporation	7 382	534 596	533 543	
Regency Centers Corp.	1 956	163 293	166 478	
SBA Communications Corporation	1 087	303 901	291 976	
Simon Property Group, Inc.	114	17 267	23 680	
Sun Communities Inc.	147	25 469	24 206	
UDR, Inc.	436	21 646	24 550	
Ventas, Inc.	936	56 325	65 653	
Vici Properties Inc.	11 620	462 543	455 382	
W.P. Carey Inc.	746	64 355	56 194	
Welltower Inc.	172	18 801	24 536	
Weyerhaeuser Company	461	19 889	17 909	
Zillow Group, Inc. Cl. C	909	60 304	57 701	
		5 366 402	5 357 434	
Total des actions américaines		194 723 827	234 066 286	

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions étrangères				3,4
Bermudes				0,3
Arch Capital Group Ltd.	3 232	360 445	446 187	
Everest Re Group, Ltd.	485	238 900	252 864	
		<u>599 345</u>	<u>699 051</u>	
Curaçao				0,4
Schlumberger Limited	15 956	1 226 783	1 030 099	
Irlande				1,8
Accenture PLC Cl. A	2 889	1 147 573	1 199 429	
Allegion PLC	171	30 310	27 646	
Aon PLC Cl. A	960	372 559	385 651	
CRH Public Limited Company	2 349	261 733	241 005	
Eaton Corporation PLC	1 748	604 246	749 973	
Johnson Controls International PLC	253	19 585	23 011	
Linde Public Limited Company	25	13 197	15 011	
Medtronic Public Limited Company	7 489	913 163	806 587	
Pentair Public Limited Company	203	22 076	21 297	
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	230	22 027	32 501	
STERIS Public Limited Company	192	54 262	57 678	
Trane Technologies PLC	1 607	559 225	723 297	
Willis Towers Watson PLC	191	61 327	68 512	
		<u>4 081 283</u>	<u>4 351 598</u>	
Jersey				0,2
Amcor PLC	15 959	210 563	213 571	
Aptiv PLC	211	25 047	20 332	
Ferguson PLC	1 244	324 953	329 636	
		<u>560 563</u>	<u>563 539</u>	
Libéria				-
Royal Caribbean Cruises Ltd.	178	28 546	38 832	
Panama				-
Carnival Corporation	2 688	57 930	68 854	
Pays-Bas				0,1
CNH Industrial NV	9 578	155 778	132 765	
NXP Semiconductors NV	63	18 308	23 197	
		<u>174 086</u>	<u>155 962</u>	
Royaume-Uni				0,1
Royalty Pharma PLC, Cl. A	4 231	161 724	152 669	
Suisse				0,5
Bunge Global SA	231	33 076	33 749	
Chubb Limited	2 668	755 784	931 235	
Garmin Ltd.	753	120 108	167 867	
TE Connectivity Limited	311	50 804	64 017	
		<u>959 772</u>	<u>1 196 868</u>	
Total des actions étrangères		7 850 032	8 257 472	
Total des actions		202 630 809	242 390 225	
Coût d'opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(9 296)	-	
Total des placements		202 621 513	242 390 225	99,7
Autres éléments d'actif net			634 656	0,3
Actif net			243 024 881	100,0

TABEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	7 329 251	8 239 688

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins IR États-Unis trajectoire zéro émission nette (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 29 août 2018.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	3 800 000	2 475 000	–	(125 000)	6 150 000
2023	3 400 000	800 000	–	(500 000)	3 700 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024	2023
	TAUX ANNUEL %	TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE	0,20	0,20

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024	31 DÉCEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	43 703	46 680

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Lors de l'assemblée extraordinaire des porteurs de parts du Fonds FNB Desjardins IR Indice États-Unis faible en CO₂ le 13 septembre 2023, DGIA, a obtenu les approbations nécessaires pour modifier l'objectif de placement du Fonds et ce changement a pris effet à la fermeture des marchés boursiers le 15 septembre 2023. De plus, le FNB Desjardins IR Indice États-Unis faible en CO₂ a été renommé FNB Desjardins IR États-Unis trajectoire zéro émission nette.

Le FNB Desjardins IR États-Unis trajectoire zéro émission nette cherche à procurer une plus-value du capital à long terme et à réduire progressivement les émissions financées du portefeuille tout en gérant le risque actif. À cette fin, il investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres liés à des capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation aux États-Unis tout en s'assurant que tous les émetteurs inclus respectent les normes ESG préétablies.

La stratégie de placement du FNB Desjardins IR États-Unis trajectoire zéro émission nette consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille de titres de capitaux propres choisis par le gestionnaire. Les titres qui seront sélectionnés pour le portefeuille du FNB seront des actions de sociétés à grande et à moyenne capitalisation. Le gestionnaire prend également en considération le risque et les occasions liés au carbone en visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre de portées 1, 2 et 3 en suivant une trajectoire graduelle et constante en vue d'atteindre un objectif intermédiaire de réduction de 50 % d'ici 2030, ou vers cette date et, ultimement, en vue d'atteindre une cible de zéro émission nette d'ici 2050, ou vers cette date, par rapport à l'année de référence 2020. Afin d'atteindre la cible de zéro émission nette, le FNB réduira ses émissions financées absolues soit en travaillant de concert avec les émetteurs pour réduire son empreinte carbone, soit en augmentant l'allocation à d'autres sociétés comparables dont les émissions sont plus faibles.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	242 390	–	–	242 390
TOTAL	242 390	–	–	242 390
31 DÉCEMBRE 2023				
	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	127 359	–	–	127 359
TOTAL	127 359	–	–	127 359

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉES NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 JUIN 2024	Abiomed, Inc.	–	Évaluation au coût	Prix payé	–
31 DÉCEMBRE 2023	Abiomed, Inc.	–	Évaluation au coût	Prix payé	–

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 JUIN 2024	TOTAL \$	31 DÉCEMBRE 2023	TOTAL \$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	–	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	–
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	–	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	–
ACHAT DE PLACEMENTS	–	ACHAT DE PLACEMENTS	–
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	–	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	–
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	–	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	–
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	–	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	–
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	–	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	–
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 JUIN 2024	–	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 31 DÉCEMBRE 2023	–

Au cours de la période close le 31 décembre 2023, des titres d'une valeur approximative de 0 \$ ont été transférés du niveau 1 vers le niveau 3 à la suite de la suspension du droit de transiger ces titres à la Bourse. Ces titres ne sont plus évalués selon des prix cotés sur des marchés actifs.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du FNB au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

	30 JUIN 2024				31 DÉCEMBRE 2023			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
USD	242 986	–	242 986	7 290	127 652	–	127 652	3 830

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024		31 DÉCEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologie de l'information	31,8	Technologie de l'information	28,4
Services financiers	11,5	Services financiers	12,3
Soins de santé	11,2	Soins de santé	12,0
Consommation discrétionnaire	9,8	Consommation discrétionnaire	10,7
Communications	9,4	Communications	8,5
Produits industriels	7,4	Produits industriels	8,3
Consommation courante	5,6	Consommation courante	6,0
Énergie	3,3	Énergie	3,4
Immobilier	2,2	Immobilier	2,5
Services publics	2,1	Services publics	2,2
Matériaux	2,0	Matériaux	1,8
Actions étrangères	3,4	Actions étrangères	3,6
Autres éléments d'actif net	0,3	Autres éléments d'actif net	0,3
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE ÉTATS-UNIS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
MSCI USA Net Total Return	3,00	7 291	3 832

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le FNB est donc peu exposé au risque de crédit.

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	8 239 688
31 DÉCEMBRE 2023	5 036 194

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	7 629	100	323	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	3 891	51	161	50
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	3 738	49	162	50

h) Impôts – Report des pertes

Au 15 décembre 2023, fin d'exercice à des fins fiscales, le FNB ne possède aucune perte en capital à reporter et aucune perte autre qu'en capital à reporter.

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	257 254	606 203
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	224 690 242	138 250 909
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	10 674 934	2 883 501
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	110 036	100 075
	<u>235 732 466</u>	<u>141 840 688</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	98 054	108 518
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>235 634 412</u>	<u>141 732 170</u>
– par part (note b)	<u>32,84</u>	<u>28,35</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOUSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	2 445 694	1 169 702
Écart de conversion sur encaisse	21 662	(26 167)
Revenus provenant des activités de prêts de titres	1 096	536
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	6 860 755	16 400 930
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	19 098 428	(12 466 659)
	<u>28 427 635</u>	<u>5 078 342</u>
Charges		
Frais de gestion	476 847	329 357
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	4 149	1 783
	<u>480 996</u>	<u>331 140</u>
Retenues d'impôt	223 576	183 087
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	15 167	8 422
	<u>719 739</u>	<u>522 649</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>27 707 896</u>	<u>4 555 693</u>
– par part	<u>4,14</u>	<u>1,04</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>6 689 286</u>	<u>4 400 000</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOUSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	<u>141 732 170</u>	<u>123 890 976</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>27 707 896</u>	<u>4 555 693</u>
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	107 624 615	57 745 393
Montant global des rachats de parts rachetables	(39 793 781)	(54 818 096)
	<u>67 830 834</u>	<u>2 927 297</u>
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables	<u>(1 636 488)</u>	<u>(562 480)</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	<u>235 634 412</u>	<u>130 811 486</u>

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOUSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 707 896	4 555 693
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(21 662)	26 167
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(6 860 755)	(16 400 930)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(19 098 428)	12 466 659
Produit de la vente/échec de placements*	52 472 104	34 324 353
Achat de placements**	(53 419 527)	(34 957 275)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(9 961)	20 938
Charges à payer	(10 464)	(57 201)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	<u>759 203</u>	<u>(21 596)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables**	789 478	260 323
Montant global des rachats de parts rachetables*	(282 804)	(358 304)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 636 488)	(898 480)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	<u>(1 129 814)</u>	<u>(996 461)</u>
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	21 662	(26 167)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(348 949)	(1 044 224)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	606 203	1 383 980
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	<u>257 254</u>	<u>339 756</u>
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 212 157	1 007 553

* À l'exclusion des opérations en nature de (39 510 977 \$) le 30 juin 2024 et (54 459 792 \$) le 30 juin 2023.

** À l'exclusion des opérations en nature de 106 835 137 \$ le 30 juin 2024 et 57 485 070 \$ le 30 juin 2023.

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,9
Actions américaines				97,1
Énergie				1,8
Chevron Corporation	4 297	927 928	919 718	
Exxon Mobil Corporation	846	130 431	133 266	
Kinder Morgan, Inc., Cl. P	107 970	2 570 199	2 935 609	
Marathon Petroleum Corporation	811	172 192	192 516	
		<u>3 800 750</u>	<u>4 181 109</u>	
Matériaux				2,1
DuPont de Nemours, Inc.	21 534	2 169 794	2 371 722	
Reliance Steel & Aluminum Co.	1 447	552 630	565 489	
WestRock Company	31 951	2 022 849	2 197 375	
		<u>4 745 273</u>	<u>5 134 586</u>	
Produits industriels				9,8
Builders FirstSource, Inc.	10 185	2 187 481	1 928 971	
Carlisle Companies Incorporated	2 431	1 339 467	1 347 914	
Cintas Corporation	2 169	1 610 118	2 078 338	
Expeditors International of Washington, Inc.	14 058	2 286 920	2 400 494	
FedEx Corporation	6 068	2 185 074	2 489 616	
General Electric Company	12 772	2 419 736	2 778 250	
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	25 884	1 871 225	1 768 085	
Owens Corning	9 533	1 924 870	2 266 087	
SS&C Technologies Holdings, Inc.	7 238	583 717	620 691	
Stanley Black & Decker, Inc.	18 348	2 263 160	2 005 757	
Verisk Analytics, Inc. Cl. A	3 117	894 602	1 149 670	
Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	9 966	1 935 902	2 155 324	
		<u>21 502 272</u>	<u>22 989 197</u>	
Consommation discrétionnaire				11,1
Amazon.com, Inc.	24 422	5 172 470	6 457 998	
Caesars Entertainment Inc.	6 328	385 991	344 106	
D.R. Horton, Inc.	1 224	217 366	236 038	
Deckers Outdoor Corporation	2 141	2 100 336	2 835 743	
eBay Inc.	18 927	1 215 255	1 391 281	
General Motors Company	37 985	2 352 817	2 414 841	
Lennar Corporation Cl. A	11 285	2 081 068	2 314 267	
MGM Resorts International	33 538	1 931 566	2 039 428	
NVR, Inc.	112	1 012 147	1 162 986	
PulteGroup Inc.	14 788	1 854 188	2 227 891	
Tesla, Inc.	1 710	539 137	463 015	
The TJX Companies, Inc.	13 742	1 625 471	2 070 306	
Williams-Sonoma, Inc.	6 190	2 394 827	2 391 698	
		<u>22 882 639</u>	<u>26 349 598</u>	
Consommation courante				6,0
ConAgra Brands, Inc.	54 979	2 223 813	2 138 051	
Costco Wholesale Corporation	567	641 895	659 469	
Keurig Dr Pepper Inc.	60 035	2 461 801	2 743 773	
Molson Coors Brewing Company Cl. B	30 968	2 589 123	2 153 924	
The Coca-Cola Company	1 433	1 253 387	1 24 808	
The J.M. Smucker Company	10 343	1 835 886	1 543 226	
The Kraft Heinz Company	46 498	2 235 230	2 050 015	
The Procter & Gamble Company	1 050	220 087	236 952	
Tyson Foods, Inc.	27 733	2 131 493	2 168 374	
Walgreens Boots Alliance, Inc.	14 099	542 515	233 341	
		<u>15 007 230</u>	<u>14 051 933</u>	
Soins de santé				9,8
AbbVie Inc.	4 630	953 148	1 086 658	
Abiomed, Inc.	913	1 260	1 274	
Anthem, Inc.	2 046	1 337 557	1 517 015	
Becton, Dickinson and Company	5 165	1 723 268	1 651 752	
Bristol-Myers Squibb Company	14 991	1 247 650	851 902	
Centene Corporation	22 953	2 263 366	2 082 333	
Cigna Corporation	4 542	2 094 752	2 054 508	
CVS Health Corporation	25 526	2 555 862	2 062 877	
Eli Lilly and Company	1 231	873 562	1 525 057	
Gilead Sciences, Inc.	16 129	1 717 044	1 514 231	
Hologic, Inc.	7 803	832 960	792 785	
Johnson & Johnson	917	197 479	183 398	
Labcorp Holdings Inc.	8 393	2 441 016	2 337 223	
Quest Diagnostics Incorporated	4 059	749 923	760 250	
UnitedHealth Group Incorporated	615	407 310	428 560	
Viatis Inc.	155 222	2 237 463	2 257 791	
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	12 588	2 157 803	1 869 407	
		<u>23 791 423</u>	<u>22 977 021</u>	

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%	
Services financiers					
American International Group, Inc.	26 015	2 343 713	2 642 768	12,6	
Citigroup Inc.	38 323	2 621 943	3 327 797		
Citizens Financial Group, Inc.	47 266	2 210 480	2 330 292		
CME Group Inc.	5 545	1 598 828	1 491 703		
Fidelity National Financial, Inc.	8 368	476 362	565 876		
Fidelity National Information Services, Inc.	22 807	1 979 805	2 351 832		
Fiserv, Inc.	9 177	1 653 057	1 871 547		
Franklin Resources, Inc.	61 804	2 222 449	1 890 128		
Global Payments Inc.	12 666	2 089 149	1 675 958		
JPMorgan Chase & Co.	3 669	867 310	1 015 441		
Loews Corporation	21 599	2 217 598	2 208 940		
State Street Corporation	22 472	2 269 817	2 275 468		
The Bank of New York Mellon Corporation	32 646	2 323 850	2 675 355		
The Hartford Financial Services Group, Inc.	10 956	1 221 745	1 507 260		
Truist Financial Corporation	31 455	1 577 784	1 672 160		
Visa Inc. Cl. A	440	155 161	158 026		
		27 829 051	29 660 551		
Technologies de l'information					
Adobe Inc.	681	520 930	517 678	31,9	
Apple Inc.	46 814	10 974 116	13 491 883		
AppLovin Corporation, Cl. A	20 861	2 330 541	2 375 527		
Aspen Technology, Inc.	7 804	2 194 613	2 121 091		
Broadcom Inc.	2 947	4 022 958	6 474 344		
Cadence Design Systems Inc.	6 236	2 162 256	2 626 040		
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A	1 050	93 861	97 700		
Dell Technologies Inc. Cl. C	12 208	1 461 659	2 303 761		
F5 Networks, Inc.	1 958	432 891	461 444		
Fair Isaac Corporation	1 280	1 847 901	2 607 370		
GoDaddy Inc. Cl. A	11 989	2 277 032	2 291 963		
Hewlett Packard Enterprise Company	97 121	2 263 200	2 813 398		
Manhattan Associates, Inc.	5 446	1 748 868	1 838 268		
Microsoft Corporation	22 038	10 947 548	13 478 089		
NVIDIA Corporation	84 896	7 301 301	14 351 326		
Qorvo, Inc.	3 671	525 262	582 894		
Roper Technologies, Inc.	3 398	2 507 792	2 620 824		
Salesforce.com, Inc.	2 556	1 046 621	899 208		
Teledyne Technologies Inc.	1 671	921 028	887 121		
Western Digital Corporation	22 828	1 927 283	2 366 804		
		57 507 661	75 206 733		
Communications					
Alphabet Inc. Cl. A	16 593	3 220 658	4 135 721		11,4
Alphabet Inc., Cl. C	14 652	2 852 798	3 677 399		
AT&T Inc.	96 650	2 236 404	2 527 317		
Comcast Corporation Cl. A	50 928	3 035 393	2 728 956		
Electronic Arts Inc.	9 107	1 558 572	1 736 270		
Fox Corporation Cl. A	42 895	1 995 339	2 017 360		
Meta Platforms Inc.	4 665	3 137 106	3 218 614		
News Corporation, Cl. A	65 135	2 097 998	2 457 245		
T-Mobile US, Inc.	7 431	1 424 465	1 791 435		
Verizon Communications Inc.	46 563	2 557 968	2 627 585		
		24 116 701	26 917 902		
Services publics					
Exelon Corporation	15 293	820 721	724 255	0,3	
Immobilier					
Zillow Group, Inc. Cl. C	9 693	639 014	615 290	0,3	
Total des actions américaines		202 642 735	228 808 175		
Actions étrangères					
Irlande					
Johnson Controls International PLC	5 126	432 128	466 231	1,7	
Medtronic Public Limited Company	11 398	1 287 151	1 227 597		
Willis Towers Watson PLC	6 300	1 990 097	2 259 806		
		3 709 376	3 953 634		
Jersey					
Ferguson PLC	4 843	1 372 041	1 283 303	0,5	

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

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Suisse				0,6
Chubb Limited	3 782	1 126 384	1 320 064	
Total des actions étrangères		6 207 801	6 557 001	
Total des actions		208 850 536	235 365 176	
Coût d'opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(14 303)	-	
Total des placements		208 836 233	235 365 176	99,9
Autres éléments d'actif net			269 236	0,1
Actif net			235 634 412	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	10 674 934	11 955 273

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins IR États-Unis multifacteurs trajectoire zéro émission nette (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 29 août 2018.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	5 000 000	3 400 000	–	(1 225 000)	7 175 000
2023	4 800 000	2 200 000	–	(2 100 000)	4 900 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024	2023
	TAUX ANNUEL %	TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION*
FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE	0,40	0,50

* Le 15 septembre 2023, les frais de gestion du FNB ont été réduits de 0,50 % à 0,40 %.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024	31 DÉCEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	98 054	108 518

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉES NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 JUIN 2024	Abiomed, Inc.	1	Évaluation au coût	Prix payé	–
31 DÉCEMBRE 2023	Abiomed, Inc.	1	Évaluation au coût	Prix payé	–

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Lors de l'assemblée extraordinaire des porteurs de parts du Fonds FNB Desjardins IR États-Unis multifacteurs faible en CO₂, le 13 septembre 2023, DGIA, a obtenu les approbations nécessaires pour modifier l'objectif de placement du Fonds et ce changement a pris effet à la fermeture des marchés boursiers le 15 septembre 2023. De plus, le FNB Desjardins IR États-Unis multifacteurs faible en CO₂ a été renommé FNB Desjardins IR États-Unis multifacteurs trajectoire zéro émission nette.

Le FNB Desjardins IR États-Unis multifacteurs trajectoire zéro émission nette cherche à procurer une plus-value du capital à long terme au moyen d'une approche multifactorielle et à réduire progressivement les émissions financées du portefeuille tout en gérant le risque actif. À cette fin, il investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres liés à des capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation aux États-Unis tout en s'assurant que tous les émetteurs inclus respectent les normes ESG préétablies.

La stratégie de placement du FNB Desjardins IR États-Unis multifacteurs trajectoire zéro émission nette consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille de titres de capitaux propres choisis par le gestionnaire. Les titres qui seront choisis pour le portefeuille du FNB comporteront des caractéristiques d'investissement qui regroupent des facteurs comme l'évaluation, la volatilité, le momentum et la qualité. Le FNB est conçu pour contrôler le risque actif ainsi que l'exposition à des régions géographiques, à des secteurs et à des titres individuels afin d'atténuer le risque relatif lié aux pays, aux secteurs et aux titres individuels. Le gestionnaire prend également en considération le risque et les occasions liés au carbone en visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre de portées 1, 2 et 3 en suivant une trajectoire graduelle et constante en vue d'atteindre un objectif intermédiaire de réduction de 50 % d'ici 2030, ou vers cette date et, ultimement, en vue d'atteindre une cible de zéro émission nette d'ici 2050, ou vers cette date, par rapport à l'année de référence 2020. Afin d'atteindre la cible de zéro émission nette, le FNB réduira ses émissions financées absolues soit en travaillant de concert avec les émetteurs pour réduire son empreinte carbone, soit en augmentant l'allocation à d'autres sociétés comparables dont les émissions sont plus faibles.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	235 364	–	1	235 365
TOTAL	235 364	–	1	235 365
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	141 133	–	1	141 134
TOTAL	141 133	–	1	141 134

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 JUIN 2024	TOTAL \$	31 DÉCEMBRE 2023	TOTAL \$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	–
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	–	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	–
ACHAT DE PLACEMENTS	–	ACHAT DE PLACEMENTS	–
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	–	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	–
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	–	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	–
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	–	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	1
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	1	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	1
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 JUIN 2024		VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 31 DÉCEMBRE 2023	
	–		–

Au cours de la période close le 31 décembre 2023, des titres d'une valeur approximative de 1 \$ ont été transférés du niveau 1 vers le niveau 3 à la suite de la suspension du droit de transiger ces titres à la Bourse. Ces titres ne sont plus évalués selon des prix cotés sur des marchés actifs.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du FNB au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

	30 JUIN 2024				31 DÉCEMBRE 2023			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
USD	235 704	–	235 704	7 071	141 783	–	141 783	4 253

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024		31 DÉCEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologie de l'information	31,9	Technologie de l'information	26,3
Services financiers	12,6	Soins de santé	12,8
Communications	11,4	Services financiers	11,7
Consommation discrétionnaire	11,1	Consommation discrétionnaire	11,5
Produits industriels	9,8	Produits industriels	9,7
Soins de santé	9,8	Communications	9,5
Consommation courante	6,0	Consommation courante	5,8
Matériaux	2,1	Énergie	2,1
Énergie	1,8	Matériaux	2,0
Services publics	0,3	Immobilier	1,1
Immobilier	0,3	Consommation courante	0,4
Actions étrangères	2,8	Actions étrangères	6,7
Autres éléments d'actif net	0,1	Autres éléments d'actif net	0,4
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFU)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR ÉTATS-UNIS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
MSCI USA Net Total Return	3,00	7 069	4 252

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le FNB est donc peu exposé au risque de crédit.

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

30 JUIN 2024	11 955 273
31 DÉCEMBRE 2023	3 012 930

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 192	100	1 089	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	1 096	50	536	49
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	1 096	50	553	51

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
–	8 949 444	2042	

FNB DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES (DSAE)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	11 491	34 376
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 163 683	2 105 911
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	19 276	–
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	405	2 073
	1 194 855	2 142 360
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	66	2 560
Distributions à payer	–	1 360
Somme à payer pour l'achat de titres	–	7 420
	66	11 340
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 194 789	2 131 020
– par part (note b)	23,90	21,31

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	10 922	12 310
Écart de conversion sur encaisse	(105)	(264)
Revenus provenant des activités de prêts de titres	6	–
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	192 073	(37 046)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	36 744	169 807
	239 640	144 807
Charges		
Frais de gestion	7 332	8 742
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	33	30
	7 365	8 772
Retenues d'impôt	1 814	1 966
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	141	201
	9 320	10 939
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	230 320	133 868
– par part	3,22	1,34
Nombre moyen de parts rachetables	71 429	100 000

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 131 020	1 875 604
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	230 320	133 868
Opérations sur parts rachetables		
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 164 821)	–
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 730)	(1 500)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 194 789	2 007 972

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	230 320	133 868
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	105	264
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(192 073)	37 046
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(36 744)	(169 807)
Produit de la vente/échéance de placements*	211 199	316 771
Achat de placements	(208 441)	(320 260)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 668	118
Charges à payer	(2 494)	(1 603)
Somme à payer pour l'achat de titres	(7 420)	32 838
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(3 880)	29 235
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant global des rachats de parts rachetables*	(15 810)	–
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(3 090)	(2 500)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(18 900)	(2 500)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(105)	(264)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(22 885)	26 471
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	34 376	25 823
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	11 491	52 294
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	10 776	10 462

* À l'exclusion des opérations en nature de (1 149 011 \$) le 30 juin 2024 et (0 \$) le 30 juin 2023.

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

FNB DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES (DSAE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,0
Actions américaines				87,9
Matériaux				3,4
Ball Corporation	214	21 851	17 576	
Ecolab Inc.	71	16 348	23 122	
		<u>38 199</u>	<u>40 698</u>	
Produits industriels				5,6
Deere & Company	17	8 260	8 691	
Regal Rexnord Corporation	94	18 630	17 393	
Republic Services, Inc.	23	5 938	6 116	
Trex Company, Inc.	148	15 554	15 010	
Veralto Corporation	155	15 851	20 249	
		<u>64 233</u>	<u>67 459</u>	
Consommation discrétionnaire				10,0
Amazon.com, Inc.	93	23 309	24 592	
Booking Holdings Inc.	5	14 751	27 104	
LKQ Corporation	212	14 363	12 065	
Nike, Inc. Cl. B	115	20 359	11 860	
The Home Depot, Inc.	54	24 261	25 436	
Williams-Sonoma, Inc.	49	9 653	18 933	
		<u>106 696</u>	<u>119 990</u>	
Consommation courante				7,0
Colgate-Palmolive Company	177	17 688	23 503	
Costco Wholesale Corporation	29	17 989	33 729	
McCormick & Company, Incorporated	64	7 405	6 213	
The Procter & Gamble Company	88	18 134	19 859	
		<u>61 216</u>	<u>83 304</u>	
Soins de santé				12,5
BioMarin Pharmaceutical Inc.	84	9 151	9 463	
CVS Health Corporation	242	29 024	19 557	
Danaher Corporation	75	22 796	25 641	
Gilead Sciences, Inc.	203	18 309	19 058	
Hologic, Inc.	169	16 092	17 171	
Johnson & Johnson	93	21 475	18 600	
The Cooper Companies, Inc.	118	14 410	14 096	
UnitedHealth Group Incorporated	37	21 746	25 783	
		<u>153 003</u>	<u>149 369</u>	
Services financiers				13,2
BlackRock, Inc.	17	17 057	18 315	
JPMorgan Chase & Co.	179	34 146	49 540	
Morgan Stanley	178	22 012	23 672	
The Hartford Financial Services Group, Inc.	181	16 484	24 901	
The Travelers Companies, Inc.	65	14 808	18 086	
Visa Inc. Cl. A	63	16 422	22 626	
		<u>120 929</u>	<u>157 140</u>	
Technologies de l'information				26,1
Adobe Inc.	14	9 641	10 642	
Apple Inc.	222	45 372	63 981	
Broadcom Inc.	10	14 481	21 969	
Cisco Systems, Inc.	231	16 233	15 017	
Dell Technologies Inc. Cl. C	83	11 002	15 663	
Enphase Energy, Inc.	54	9 467	7 368	
Lam Research Corporation	17	14 476	24 771	
Marvell Technology, Inc.	108	10 064	10 330	
Microsoft Corporation	168	62 525	102 746	
Salesforce.com, Inc.	55	14 658	19 349	
Synopsys Inc.	24	9 439	19 542	
		<u>217 358</u>	<u>311 378</u>	
Communications				5,8
Alphabet Inc. Cl. A	203	33 044	50 597	
The Walt Disney Company	134	22 196	18 206	
		<u>55 240</u>	<u>68 803</u>	
Services publics				1,5
American Water Works Co., Inc.	104	18 583	18 381	
Immobilier				2,8
Equinix, Inc.	16	14 720	16 565	
Prologis, Inc.	111	16 436	17 058	
		<u>31 156</u>	<u>33 623</u>	
Total des actions américaines		866 613	1 050 145	

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

FNB DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES (DSAE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions étrangères				11,1
Danemark				2,2
Novo Nordisk A/S Sponsored, C.A.A.E.	136	10 972	26 563	
Irlande				6,7
Accenture PLC Cl. A	49	18 562	20 343	
Eaton Corporation PLC	78	16 347	33 466	
Trane Technologies PLC	58	12 946	26 105	
		47 855	79 914	
Jersey				0,6
Aptiv PLC	70	11 657	6 745	
Pays-Bas				1,6
ASML Holding NV NY	14	11 425	19 592	
Total des actions étrangères		81 909	132 814	
Total des actions		948 522	1 182 959	
Coût d'opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(179)	-	
Total des placements		948 343	1 182 959	99,0
Autres éléments d'actif net			11 830	1,0
Actif net			1 194 789	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	19 276	20 508

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins SociétéTerre Actions américaines (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 5 janvier 2022.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	100 000	—	—	(50 000)	50 000
2023	100 000	—	—	—	100 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES	0,80	0,80

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	66	2 560

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 JUIN 2024 \$	30 JUIN 2023 \$
PAIEMENTS INDIRECTS	75	102

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Le FNB Desjardins SociétéTerre Actions américaines a pour objectif de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans les actions et les titres liés à des actions de sociétés américaines.

Le sous-conseiller investit les actifs du FNB Desjardins SociétéTerre Actions américaines dans les titres qui respectent à la fois ses critères d'évaluation financiers et extra-financiers. La prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») est intégrée à l'analyse financière des sociétés dans lesquelles il investit. Le sous-conseiller cherche à investir sur le long terme dans des sociétés qui sont considérées comme de haute qualité disposant d'avantages concurrentiels durables comme en témoignent des rendements élevés sur le capital, des bilans solides, et des équipes de gestion capables de gérer le capital de manière efficace.

La détermination du leadership en ESG des sociétés repose sur une approche de recherche exclusive au sous-conseiller. À cet effet, il exerce son jugement pour déterminer les meilleures pratiques ESG sur la base de sa longue expérience dans la gestion de stratégies d'investissement ESG. Une société responsable, de l'avis du sous-conseiller, est celle qui offre des produits et des services qui ont un impact positif sur la communauté et a des stratégies bien définies en place pour assurer une croissance durable. Le FNB Desjardins SociétéTerre Actions américaines peut également investir dans des sociétés qui, de l'avis du sous-conseiller, font des progrès substantiels en vue de devenir des leaders par leur politique de développement durable.

Le sous-conseiller peut utiliser des titres de participation connexes comme les certificats américains d'actions étrangères (American Depositary Receipts, ou « ADR »), les certificats internationaux d'actions étrangères (Global Depositary Receipts, ou « GDR ») et les FNB afin d'obtenir une exposition à des actions ou à des secteurs précis. Les placements dans les FNB doivent être faits dans le respect des lois et des règlements applicables.

Advenant une situation défavorable importante sur les marchés, le sous-conseiller a le droit de déroger à sa stratégie de placement pour concentrer les placements dans des valeurs refuges, tels les titres du marché monétaire canadien. Le FNB Desjardins SociétéTerre Actions américaines peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans des titres étrangers.

Le FNB Desjardins SociétéTerre Actions américaines peut recourir à des instruments dérivés à des fins de couverture et à d'autres fins. Il peut utiliser divers instruments dérivés pour réduire le risque global du portefeuille ou pour améliorer son rendement. Le FNB Desjardins SociétéTerre Actions américaines peut utiliser divers instruments dérivés, tels que des options, des contrats à terme de gré à gré, des contrats à terme standardisés et des swaps en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des variations des valeurs des titres ou des taux de change. Il peut également les utiliser à des fins autres que de couverture pour obtenir une exposition à une action, à une région ou à un secteur ou en guise de substitut à une action, à une région ou à un secteur, pour réduire les frais de transaction ou pour accroître la liquidité du portefeuille. Il n'utilisera les instruments dérivés que conformément aux exigences de la réglementation sur les valeurs mobilières. Le FNB Desjardins SociétéTerre Actions américaines peut effectuer des opérations de prêt de titres, conformément aux exigences de la réglementation sur les valeurs mobilières, afin de gagner un revenu supplémentaire.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	1 183	—	—	1 183
TOTAL	1 183	—	—	1 183
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	2 106	—	—	2 106
TOTAL	2 106	—	—	2 106

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FNB DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES (DSAE)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du FNB au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

30 JUIN 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	31 DÉCEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
	1 184	–	1 184	36		2 116	8	2 108	63

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologie de l'information	26,1	Technologie de l'information	24,4
Services financiers	13,2	Soins de santé	13,2
Soins de santé	12,5	Services financiers	12,8
Consommation discrétionnaire	10,0	Consommation discrétionnaire	8,4
Consommation courante	7,0	Consommation courante	7,5
Communications	5,8	Produits industriels	6,5
Produits industriels	5,6	Communications	4,4
Matériaux	3,4	Immobilier	3,4
Immobilier	2,8	Matériaux	3,2
Services publics	1,5	Services publics	2,6
Actions étrangères	11,1	Actions étrangères	11,3
Autres éléments d'actif net	1,0	Actions canadiennes	1,1
		Autres éléments d'actif net	1,2
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
S&P Composite 1500 Net Total Return Index	3,00	36	64

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le FNB est donc peu exposé au risque de crédit.

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	20 508

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024 \$	%
REVENUS TOTAUX	12	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	6	52
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	6	48

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

i) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
63 432	–	–	–

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	66 154	579 768
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	3 371 139	70 956 802
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	17 375	792 863
Somme à recevoir pour la vente de titres	–	21 606
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	231 071	276 814
	3 685 739	72 627 853
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	315	34 553
Somme à payer pour l'achat de titres	–	173 035
	315	207 588
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 685 424	72 420 265
– par part (note b)	24,57	25,41

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	807 356	1 244 090
Écart de conversion sur encaisse	(12 976)	(8 121)
Revenus provenant des activités de prêts de titres	1 662	4 099
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	7 561 269	773 507
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	(4 197 167)	4 053 934
Autres revenus	–	1 624
	4 160 144	6 069 133
Charges		
Frais de gestion	66 765	87 898
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	930	956
	67 695	88 854
Retenues d'impôt	81 654	139 907
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	8 895	–
	158 244	228 761
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 001 900	5 840 372
– par part	2,28	2,27
Nombre moyen de parts rachetables	1 752 198	2 568 232

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	72 420 265	63 732 044
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 001 900	5 840 372
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	–	14 952 109
Montant global des rachats de parts rachetables	(72 038 821)	(14 315 273)
	(72 038 821)	636 836
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Remboursement de capital	(697 920)	(1 031 685)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 685 424	69 177 567

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 001 900	5 840 372
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	12 976	8 121
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(7 561 269)	(773 507)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	4 197 167	(4 053 934)
Produit de la vente/échéance de placements	74 621 844	19 024 417
Achat de placements	(2 896 591)	(19 597 059)
Somme à recevoir pour la vente de titres	21 606	–
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	45 743	(131 555)
Charges à payer	(34 238)	(13 017)
Somme à payer pour l'achat de titres	(173 035)	–
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	72 236 103	303 838
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	–	14 952 109
Montant global des rachats de parts rachetables	(72 038 821)	(14 315 273)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(697 920)	(1 430 685)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(72 736 741)	(793 849)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(12 976)	(8 121)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(513 614)	(498 132)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	579 768	931 535
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	66 154	433 403
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	771 445	972 628

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions étrangères				91,9
Allemagne				8,3
adidas AG	28	8 989	9 157	
Allianz SE	58	19 698	22 073	
BASF SE	110	7 393	7 289	
Bayer AG	170	6 542	6 577	
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	69	9 671	8 943	
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, privilégiées	3	429	363	
Beiersdorf AG	19	3 838	3 805	
Brenntag SE	30	3 323	2 770	
Carl Zeiss Meditec AG	5	1 017	481	
Commerzbank AG	177	3 376	3 682	
Continental AG	11	1 066	853	
Covestro AG	12	755	964	
CTS Eventim AG & Co. KGaA	8	940	914	
Daimler Truck Holding AG	112	7 235	6 105	
Delivery Hero SE	28	1 249	910	
Deutsche Bank AG	355	6 371	7 761	
Deutsche Boerse AG	29	7 701	8 127	
Deutsche Lufthansa AG	5	56	42	
Deutsche Post AG	175	10 561	9 699	
Deutsche Telekom AG	472	12 841	16 253	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG, privilégiées	13	1 461	1 326	
E.ON SE	474	7 527	8 519	
Evonik Industries AG	14	490	391	
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	36	2 839	1 888	
Fresenius SE & Co. KGaA	77	3 324	3 148	
GEA Group AG	62	3 451	3 537	
Hannover Rueck SE	9	2 766	3 124	
Henkel AG & Co. KGaA	7	763	754	
Henkel AG & Co. KGaA, privilégiées	27	2 538	3 295	
Infineon Technologies AG	221	9 882	11 118	
Knorr-Bremse AG	20	2 217	2 091	
LEG Immobilien SE	9	928	1 007	
Mercedes-Benz Group AG	147	14 852	13 920	
Merck KGaA	21	4 519	4 766	
MTU Aero Engines AG	10	2 511	3 502	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	19	8 555	13 013	
Nemetschek SE	8	890	1 078	
Porsche Automobil Holding SE, privilégiées	23	1 627	1 424	
Puma SE	29	2 592	1 823	
Rational AG	1	1 153	1 140	
Rheinmetall AG	9	6 024	6 279	
RWE AG, Cl. A	5	291	234	
SAP SE	154	23 913	42 802	
Sartorius AG, privilégiées, sans droit de vote	4	1 798	1 285	
Scout24 AG	7	642	731	
Siemens AG	118	25 303	30 062	
Siemens Energy AG	109	3 384	3 886	
Siemens Healthineers AG	48	3 196	3 787	
Symrise AG	39	5 975	6 537	
Talanx AG	11	1 021	1 203	
Volkswagen AG	14	2 556	2 302	
Volkswagen AG, privilégiées	30	5 365	4 637	
Vonovia SE	118	4 317	4 595	
Zalando SE	31	1 272	995	
		<u>272 993</u>	<u>306 967</u>	
Australie				7,0
ANZ Group Holdings Limited	516	12 863	13 317	
APA Group	279	2 445	2 037	
Aristocrat Leisure Limited	100	3 541	4 547	
ASX, Ltd.	15	848	822	
Aurizon Holdings Limited	299	977	997	
BHP Group Limited	839	33 338	32 724	
Brambles Limited	327	3 442	4 342	
CAR Group Limited	55	1 374	1 772	
Cochlear Limited	11	2 762	3 339	
Coles Group Limited	255	3 648	3 969	
Commonwealth Bank of Australia	230	22 186	26 773	
Computershare Limited	138	3 024	3 322	
CSL Limited	70	17 264	18 884	
Dexus	102	646	604	
Endeavour Group Limited	235	1 116	1 084	
Fortescue Ltd	32	692	626	
Goodman Group	234	4 344	7 431	
Insurance Australia Group Limited	556	2 401	3 628	
Macquarie Group Limited	48	8 375	8 979	
Medibank Private Limited	644	1 972	2 195	
Mineral Resources Limited	98	6 210	4 829	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Australie (suite)				
Mirvac Group	589	1 342	1 007	
National Australia Bank Limited	427	12 370	14 137	
Northern Star Resources, Ltd.	344	4 620	4 087	
Origin Energy Limited	73	541	724	
Pilbara Minerals Limited	1 029	3 737	2 887	
Pro Medicus Limited	9	981	1 178	
Qantas Airways Limited	253	1 006	1 353	
QBE Insurance Group Limited	291	3 892	4 625	
Ramsay Health Care Limited	18	1 064	781	
REA Group Limited	5	710	899	
Reece Limited	79	1 311	1 817	
Rio Tinto Limited	3	337	326	
Santos Limited	700	4 743	4 900	
Scentre Group Limited	1 181	3 336	3 367	
Seek Limited	28	562	547	
Seven Group Holdings Limited	56	1 991	1 928	
Sonic Healthcare Limited	66	1 456	1 586	
Stockland	486	1 899	1 852	
Suncorp Group Limited	248	2 759	3 946	
Telstra Corporation Limited	1 246	4 644	4 122	
The GPT Group	234	889	855	
The Lottery Corporation Limited	227	941	1 052	
Transurban Group	529	6 553	5 995	
Treasury Wine Estates Ltd.	164	1 685	1 864	
Vicinity Centres	675	1 169	1 141	
Wesfarmers Limited	195	9 308	11 615	
Westpac Banking Corporation	587	11 269	14 607	
Wisetech Global Limited	30	1 822	2 750	
Woodside Energy Group, Ltd.	404	12 467	10 415	
Woolworths Group Limited	201	6 845	6 207	
		239 717	258 791	
Autriche				
Erste Group Bank AG	58	3 630	3 763	0,2
OMV AG	6	346	358	
Verbund AG, Cl. A	17	1 908	1 836	
Voestalpine AG	10	411	370	
		6 295	6 327	
Belgique				
Ageas SA/NV	51	3 239	3 192	0,8
Anheuser-Busch InBev SA/NV	174	13 799	13 810	
Elia Group SA/NV	6	915	770	
Groupe Bruxelles Lambert SA	11	1 177	1 075	
KBC Group NV	47	4 470	4 542	
Syensqo SA	5	661	613	
UCB SA	26	3 160	5 289	
Warehouses De Pauw Comm. VA	12	432	445	
		27 853	29 736	
Bermudes				
Aegon Ltd.	174	1 531	1 472	-
Danemark				
A.P. Moller - Maersk A/S, série B	1	2 433	2 380	3,8
Carlsberg AS Cl. B	18	3 181	2 958	
Coloplast A/S, série B	19	3 347	3 126	
Danske Bank A/S	112	3 441	4 570	
Demant A/S	22	1 268	1 304	
DSV A/S	28	5 452	5 875	
Genmab AS	10	4 768	3 432	
Novo Nordisk A/S, Cl. B	486	41 158	96 109	
Novonosis (Novozymes), actions B	90	6 822	7 541	
Orsted A/S	33	4 806	2 405	
Pandora A/S	13	1 770	2 687	
Rockwool A/S	2	1 143	1 111	
Vestas Wind Systems AS	167	5 933	5 296	
		85 522	138 794	
Espagne				
Acciona SA	5	875	809	2,4
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	62	2 907	3 662	
Aena SME SA	8	1 554	2 206	
Amadeus IT Group, SA	63	5 433	5 741	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 006	8 394	13 797	
Banco de Sabadell, SA	1 124	3 209	2 968	
Banco Santander, SA	2 322	14 161	14 747	
Caixabank, SA	706	3 297	5 118	
Cellnex Telecom, SA	64	3 638	2 850	
EDP Renovaveis SA	50	1 092	957	
Endesa SA	23	697	591	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Espagne (suite)				
Grifols, SA	49	1 068	565	
Iberdrola SA	906	13 547	16 097	
Industria de Diseno Textil, SA	185	6 590	12 578	
Red Electrica Corporacion, SA	53	1 293	1 269	
Repsol, SA	27	531	583	
Telefonica SA	714	4 203	4 147	
		<u>72 489</u>	<u>88 685</u>	
Finlande				
Elisa OYJ	4	242	251	1,1
Fortum OYJ	22	404	440	
Kesko OYJ, série B	85	2 937	2 043	
KONE OYJ	70	4 434	4 732	
Metso OYJ	132	2 128	1 913	
Neste OYJ	96	3 632	2 341	
Nokia OYJ	867	4 105	4 525	
Nordea Bank Abp	515	8 107	8 395	
Orion OYJ, série B	3	181	175	
Sampo OYJ	52	3 069	3 058	
Stora Enso OYJ, série R	169	3 079	3 161	
UPM-Kymmene OYJ	133	6 255	6 363	
Wartsila OYJ Abp	111	1 960	2 930	
		<u>40 533</u>	<u>40 327</u>	
France				
Accor SA	26	1 397	1 460	10,6
Aéroports de Paris SA	6	1 168	1 000	
Air Liquide SA	94	21 310	22 233	
Alstom SA	84	2 235	1 934	
Amundi SA	10	1 049	884	
AXA SA	345	14 128	15 467	
bioMérieux	6	813	781	
BNP Paribas SA	183	14 923	15 976	
Bolloré SE	98	685	788	
Bouygues SA	81	4 300	3 560	
Bureau Veritas SA	71	2 727	2 693	
Capgemini SE	29	7 661	7 898	
Carrefour SA	145	3 352	2 807	
Compagnie de Saint-Gobain SA	94	9 167	10 011	
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	112	5 537	5 931	
Covivio	10	710	651	
Credit Agricole SA	230	4 747	4 297	
Danone SA	141	11 702	11 803	
Dassault Aviation SA	8	2 147	1 990	
Dassault Systemes SE	111	6 274	5 746	
Edenred	32	2 085	1 849	
Eiffage SA	35	5 010	4 402	
Engie SA	382	8 438	7 470	
EssilorLuxottica	53	13 147	15 638	
Eurazeo SE	13	1 327	1 417	
Getlink SE	100	2 251	2 266	
Hermès International	5	10 229	15 692	
Ipsen SA	6	894	1 007	
Kering SA	12	6 010	5 957	
Kleppierre SA	67	2 663	2 454	
La Française des Jeux SAEM	16	783	746	
Legrand SA	47	5 896	6 385	
L'Oréal SA	36	19 925	21 649	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	40	40 626	41 861	
Orange SA	469	7 376	6 434	
Pernod Ricard SA	44	12 141	8 176	
Publicis Groupe SA	46	6 857	6 704	
Remy Cointreau SA	14	2 271	1 599	
Renault SA	43	3 088	3 017	
Rexel SA	80	2 842	2 835	
Sanoï	172	22 592	22 687	
Sartorius Stedim Biotech SA	11	4 399	2 473	
Schneider Electric SE	88	23 587	28 947	
SEB SA	4	698	561	
Société Generale SA	145	5 270	4 661	
Sodexo SA	8	910	986	
Teleperformance SE	10	4 357	1 442	
TotalEnergies SE	357	28 864	32 633	
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	22	1 898	2 372	
Veolia Environnement SA	71	3 039	2 907	
VINCI SA	90	14 004	12 985	
Vivendi SA	117	1 755	1 674	
		<u>381 264</u>	<u>389 796</u>	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%	
Hong Kong					
AIA Group Limited	1 800	18 169	16 720	1,0	
BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	500	2 125	2 107		
Hang Seng Bank Limited	100	1 895	1 760		
HKT Trust and HKT Limited	1 000	1 587	1 535		
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	200	11 836	8 770		
Link Real Estate Investment Trust	400	2 442	2 128		
MTR Corporation Limited	500	2 312	2 160		
Swire Properties Limited	400	1 001	872		
The Hong Kong and China Gas Company Limited	2 000	2 158	2 082		
		43 525	38 134		
Îles Caïmans					
CK Asset Holdings Limited	500	2 708	2 563		0,7
CK Hutchison Holdings Limited	1 000	6 268	6 555		
Futu Holdings Limited	9	658	808		
Grab Holdings Limited, Cl. A	381	1 866	1 851		
Sands China, Ltd.	800	2 748	2 282		
Sea Limited	59	4 678	5 766		
WH Group Limited	2 500	1 922	2 252		
		20 848	22 077		
Irlande					
AIB Group PLC	299	1 945	2 164	0,8	
Bank of Ireland Group PLC	153	1 933	2 192		
DCC PLC	43	4 235	4 121		
Flutter Entertainment PLC	22	6 525	5 505		
James Hardie Industries PLC	112	5 196	4 841		
Kerry Group PLC Cl. A	24	2 810	2 663		
Kingspan Group PLC	26	3 117	3 031		
Smurfit Kappa Group PLC	65	3 928	3 965		
		29 689	28 482		
Israël					
Azrieli Group Ltd.	9	759	723	0,8	
Bank Hapoalim BM	226	2 659	2 734		
Bank Leumi Le-Israel BM	263	3 032	2 933		
Check Point Software Technologies, Ltd.	16	3 380	3 612		
CyberArk Software Ltd.	8	2 516	2 993		
Global-e Online Ltd.	7	325	347		
Israel Discount Bank, Ltd., série A	194	1 346	1 324		
Mizrahi Tefahot Bank, Ltd.	24	1 177	1 112		
monday.com Ltd.	6	1 836	1 977		
NICE Ltd.	11	2 838	2 462		
Teva Pharmaceutical Industries Limited	250	4 462	5 559		
Wix.com, Ltd.	9	1 160	1 959		
		25 490	27 735		
Italie					
Amplifon SPA	43	-	-	2,0	
Assicurazioni Generali SPA	179	4 780	6 114		
Banco BPM SPA	317	2 383	2 796		
DiaSorin SPA	3	377	409		
Enel SPA	1 102	9 812	10 495		
Eni SPA	407	9 019	8 568		
FincoBank Banca Finco SPA	44	720	898		
Infrastrutture Wireless Italiane SPA	7	109	100		
Intesa Sanpaolo SPA	2 575	9 486	13 108		
Leonardo SPA	52	1 084	1 653		
Moncler SPA	29	2 697	2 427		
Poste Italiane SPA	71	1 193	1 239		
Prysmian SPA	58	3 035	4 918		
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	3	221	214		
Snam SPA	519	3 301	3 144		
Telecom Italia SPA	885	371	290		
Terna - Rete Elettrica Nazionale SPA	245	2 613	2 593		
UniCredit SPA	269	7 104	13 652		
		58 305	72 618		
Japon					
Advantest Corporation	100	2 288	5 465	17,6	
AEON Co., Ltd.	100	2 928	2 925		
Ajinomoto Co., Inc.	100	4 781	4 798		
Asahi Group Holdings, Ltd.	100	4 758	4 827		
Asahi Kasei Corporation	200	1 975	1 753		
Astellas Pharma Inc.	300	3 955	4 058		
Bandai Namco Holdings Inc.	100	2 561	2 671		
Bridgestone Corp.	100	5 142	5 378		
Canon Inc.	200	6 966	7 407		
Central Japan Railway Company	200	6 400	5 909		
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	100	4 177	4 862		
Concordia Financial Group, Ltd.	100	514	805		
Daifuku Co., Ltd.	100	2 608	2 560		

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Japon (suite)			
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	200	6 213	7 312
Daiichi Sankyo Company, Limited	300	10 519	14 097
Daiwa House Industry Co., Ltd.	100	3 809	3 468
Daiwa Securities Group Inc.	200	1 594	2 087
DENSO Corporation	300	7 616	6 375
East Japan Railway Company	200	5 139	4 533
FANUC Corporation	200	8 127	7 501
FUJIFILM Holdings Corporation	200	5 084	6 400
Fujitsu Limited	300	6 637	6 423
Hitachi, Ltd.	500	6 476	15 316
Honda Motor Co., Ltd.	900	12 675	13 168
Hulic Co., Ltd.	100	1 260	1 212
INPEX Corporation	300	6 289	6 040
Isuzu Motors Limited	100	1 820	1 813
Japan Exchange Group, Inc.	100	2 446	3 192
Japan Post Bank Co., Ltd.	200	2 076	2 585
Japan Post Holdings Co., Ltd.	400	5 092	5 427
Kajima Corporation	100	2 380	2 366
Kao Corporation	100	5 583	5 550
Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	100	1 649	1 990
KDDI Corporation	300	11 279	10 856
Kikkoman Corporation	100	1 560	1 585
Kirin Holdings Company, Limited	200	3 927	3 527
Komatsu, Ltd.	200	8 153	7 947
Kubota Corporation	300	6 414	5 742
Kyocera Corporation	200	3 400	3 150
LY Corporation	400	1 295	1 323
M3, Inc.	100	1 323	1 304
Mazda Motor Corporation	100	1 438	1 324
MEIJI Holdings Co., Ltd.	100	3 547	2 951
Minebea Mitsumi Inc.	100	2 854	2 803
Mitsubishi Electric Corporation	300	4 632	6 552
Mitsubishi Estate Company, Limited	200	3 619	4 287
Mitsubishi HC Capital Inc.	200	1 617	1 807
Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	600	7 299	8 794
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 600	15 376	23 532
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	500	7 068	6 246
Mitsui O.S.K. Lines, Ltd.	100	4 009	4 098
Mizuho Financial Group, Inc.	400	10 592	11 426
MonotaRO Co., Ltd.	100	1 439	1 609
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	100	2 378	3 041
Murata Manufacturing Company, Ltd.	300	7 984	8 478
Nexon Co., Ltd.	100	2 708	2 531
Nidec Corporation	100	5 995	6 112
Nintendo Co., Ltd.	100	6 300	7 278
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	300	2 635	2 674
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	6 400	9 514	8 264
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	100	3 634	3 983
Nissan Motor Co., Ltd.	500	2 423	2 322
Nomura Holdings, Inc.	500	3 276	3 921
Nomura Research Institute, Ltd.	100	3 475	3 846
NTT Data Corporation	100	2 211	2 009
Obayashi Corporation	300	4 139	4 879
Olympus Corporation	200	3 747	4 412
ONO PHARMACEUTICAL Co., Ltd.	100	1 974	1 868
Oriental Land Co., Ltd.	200	8 737	7 625
Orix Corporation	200	5 579	6 043
Osaka Gas Co., Ltd.	100	2 862	3 014
Otsuka Holdings Co., Ltd.	100	5 478	5 759
Pan Pacific International Holdings Corporation	100	2 849	3 202
Panasonic Corporation	400	4 920	4 481
Rakuten Group, Inc.	300	2 032	2 118
Recruit Holdings Co., Ltd.	200	11 814	14 643
Renesas Electronics Corporation	300	6 963	7 679
Resona Holdings, Inc.	400	2 372	3 622
Ricoh Co., Ltd.	100	1 218	1 170
Rohm Company Limited	100	2 675	1 829
SBI Holdings, Inc.	100	3 059	3 460
Seiko Epson Corporation	100	2 193	2 126
Sekisui Chemical Co., Ltd.	100	1 911	1 894
Sekisui House, Ltd.	100	3 002	3 031
Seven & I Holdings Co., Ltd.	400	7 087	6 669
SG Holdings Co., Ltd.	100	1 378	1 261
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	200	8 491	10 613
Shiseido Company, Limited	100	3 712	3 903
SoftBank Corp.	500	8 036	8 355
SoftBank Group Corp.	100	6 503	8 838
Sompo Holdings, Inc.	200	5 452	5 844
Sony Group Corporation	200	25 335	23 206

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Japon (suite)				
Subaru Corporation	100	2 995	2 901	
SUMCO Corporation	100	2 046	1 970	
Sumitomo Electric Industries, Ltd.	100	2 208	2 129	
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	100	5 192	4 149	
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	200	9 110	18 246	
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	100	2 854	3 122	
Suzuki Motor Corporation	300	3 659	4 724	
System Corporation	100	3 035	2 204	
T&D Holdings, Inc.	100	2 037	2 389	
Takeda Pharmaceutical Company Limited	300	11 418	10 647	
Terumo Corporation	200	4 064	4 514	
The Chiba Bank, Ltd.	100	1 296	1 218	
The Kansai Electric Power Company, Incorporated	200	4 311	4 597	
Tokio Marine Holdings, Inc.	300	9 192	15 324	
Tokyo Electron, Ltd.	100	31 011	29 688	
Tokyo Gas Co., Ltd.	100	3 345	2 939	
Tokyu Corporation	100	1 593	1 507	
Toray Industries, Inc.	200	1 364	1 296	
Toyota Motor Corporation	1 500	32 605	41 979	
West Japan Railway Company	100	2 677	2 548	
Yakult Honsha Co., Ltd.	100	2 483	2 447	
Yamaha Motor Co., Ltd.	200	2 533	2 533	
		<u>589 457</u>	<u>650 210</u>	
Jersey				
Experian PLC	174	8 817	11 094	0,4
WPP PLC	202	3 420	2 531	
		<u>12 237</u>	<u>13 625</u>	
L'île de Man				
Entain PLC	96	1 275	1 046	-
Luxembourg				
Eurofins Scientific SE	19	1 669	1 297	0,2
InPost SA	29	709	700	
Tenaris SA	227	5 618	4 777	
		<u>7 996</u>	<u>6 774</u>	
Norvège				
DNB Bank ASA	49	1 188	1 320	0,6
Equinor ASA	192	8 781	7 500	
Gjensidige Forsikring ASA	30	716	736	
Kongsberg Gruppen ASA	22	1 302	2 460	
Mowi ASA	90	2 180	2 055	
Norsk Hydro ASA	391	3 356	3 342	
Orkla ASA	144	1 560	1 605	
Salmar ASA	14	977	1 011	
Telenor ASA	73	1 160	1 142	
		<u>21 220</u>	<u>21 171</u>	
Nouvelle-Zélande				
Auckland International Airport Limited	129	843	821	0,2
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	90	2 217	2 257	
Mercury NZ Limited	151	845	827	
Meridian Energy Limited	388	2 198	2 035	
Spark New Zealand Limited	154	638	534	
Xero Limited	11	992	1 371	
		<u>7 733</u>	<u>7 845</u>	
Pays-Bas				
ABN AMRO Bank NV CVA	71	1 215	1 598	6,1
Adyen NV	3	6 347	4 898	
AerCap Holdings NV	52	6 117	6 631	
Akzo Nobel NV	41	4 539	3 414	
argenx SE	10	7 077	5 992	
ASM International NV	8	4 596	8 351	
ASML Holding NV	59	50 134	83 428	
ASR Nederland NV	24	1 395	1 567	
BE Semiconductor Industries NV	14	1 890	3 206	
Davide Campari-Milano NV	65	1 204	841	
Euronext NV	12	1 129	1 522	
EXOR NV	17	1 987	2 436	
Ferrari NV	20	11 455	11 166	
Ferrovial SE	102	4 969	5 424	
Heineken Holding NV	25	2 607	2 700	
Heineken NV	50	6 478	6 621	
IMCD NV	12	2 100	2 275	
ING Groep NV	540	8 203	12 641	
JDE Peet's NV	60	2 174	1 637	
Koninklijke KPN NV	387	1 701	2 032	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	173	6 932	7 000	
Koninklijke Philips NV	135	4 581	4 670	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Pays-Bas (suite)				
NN Group NV	54	3 382	3 441	
Prosus NV	233	7 994	11 365	
Qiagen NV	20	1 156	1 131	
Stellantis NV	390	10 080	10 564	
STMicroelectronics NV	113	6 193	6 109	
Universal Music Group NV	120	4 714	4 889	
Wolters Kluwer NV	40	7 030	9 081	
		<u>1 793 79</u>	<u>2 266 30</u>	
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA	574	3 066	2 946	0,2
Galp Energia, SGPS, SA Cl. B	96	2 743	2 776	
Jerónimo Martins, SGPS, SA	47	1 388	1 258	
		<u>7 197</u>	<u>6 980</u>	
Royaume-Uni				
3i Group PLC	206	5 670	10 925	13,4
Admiral Group PLC	39	1 696	1 764	
Anglo American PLC	262	10 140	11 339	
Antofagasta PLC	190	6 163	6 935	
Ashtead Group PLC	84	7 794	7 675	
Associated British Foods PLC	46	1 614	1 969	
AstraZeneca PLC	231	40 905	49 371	
Auto Trader Group PLC	130	1 358	1 802	
Aviva PLC	533	4 425	4 394	
Barclays PLC	2 747	8 211	9 926	
Barratt Developments PLC	156	1 396	1 274	
BP PLC	2 822	24 763	23 196	
BT Group PLC	1 616	4 668	3 923	
Bunzl PLC	93	4 684	4 842	
Burberry Group PLC	51	1 631	774	
Centrica PLC	1 442	4 125	3 365	
Coca-Cola Europacific Partners PLC	41	3 743	4 088	
Compass Group PLC	313	9 464	11 694	
Croda International Public Limited Company	36	3 005	2 458	
Diageo PLC	343	21 161	14 770	
Endeavour Mining PLC	76	2 260	2 216	
GSK PLC	636	18 294	16 826	
Haleon PLC	1 256	6 985	7 009	
Halma Public Limited Company	65	2 353	3 042	
Hargreaves Lansdown PLC	49	903	959	
Hikma Pharmaceuticals Public Limited Company	28	918	916	
HSBC Holdings PLC	2 848	25 320	33 691	
Informa PLC	248	2 791	3 671	
InterContinental Hotels Group PLC	26	2 874	3 744	
Intertek Group PLC	20	1 496	1 659	
J Sainsbury PLC	475	2 291	2 095	
JD Sports Fashion PLC	467	1 100	965	
Kingfisher PLC	577	2 662	2 483	
Land Securities Group PLC	162	1 993	1 736	
Legal & General Group PLC	1 048	4 420	4 115	
Lloyds Banking Group PLC	11 481	9 568	10 871	
London Stock Exchange Group PLC	76	10 722	12 357	
M&G PLC	463	1 552	1 634	
Melrose Industries PLC	287	2 445	2 747	
Mondi PLC	149	3 530	3 914	
National Grid PLC	797	13 848	12 168	
Natwest Group PLC	1 157	5 726	6 240	
Next PLC	21	2 872	3 282	
Pearson PLC	158	2 337	2 708	
Persimmon PLC	49	1 637	1 146	
Phoenix Group Holdings PLC	41	429	370	
Prudential PLC	532	9 634	6 611	
Reckitt Benckiser Group PLC	128	12 336	9 481	
RELX PLC	299	12 011	18 821	
Rentokil Initial PLC	438	3 914	3 494	
Rio Tinto PLC	100	9 024	8 996	
Rolls-Royce Holdings PLC	1 252	4 800	9 893	
Schroders PLC	31	211	195	
SEGRO PLC	108	1 444	1 678	
Severn Trent PLC	78	3 344	3 211	
Shell PLC	781	34 410	38 285	
Smith & Nephew PLC	174	2 896	2 951	
Smiths Group PLC	127	3 476	3 745	
Spirax-Sarco Engineering PLC	17	2 686	2 494	
SSE PLC	230	6 495	7 119	
Standard Chartered PLC	386	3 720	4 781	
Taylor Wimpey PLC	636	1 536	1 564	
Tesco PLC	1 485	7 226	7 860	
The Berkeley Group Holdings PLC	20	1 358	1 587	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Royaume-Uni (suite)			
The Sage Group PLC	153	1 844	2 881
Unilever PLC	385	24 103	28 935
United Utilities Group PLC	161	2 823	2 736
Vodafone Group PLC	4 444	7 688	5 362
Whitbread PLC	35	1 679	1 801
Wise PLC, Cl. A	90	1 090	1 061
		457 690	494 590
Singapour			
Ascendas Real Estate Investment Trust	400	1 124	1 034
CapitalLand Integrated Commercial Trust	600	1 156	1 199
Capitaland Investment Limited	100	308	269
DBS Group Holdings Limited	330	11 078	11 925
Keppel Corporation Limited	500	3 121	3 266
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	600	8 207	8 742
Singapore Airlines Limited	200	1 365	1 393
Singapore Technologies Engineering Limited	600	2 300	2 623
Singapore Telecommunications Limited	1 300	3 072	3 609
United Overseas Bank, Ltd.	200	6 079	6 327
Wilmar International, Ltd.	600	2 265	1 878
		40 075	42 265
Suède			
Alfa Laval AB	54	2 372	3 238
ASSA ABLOY AB, série B	184	6 713	7 123
Atlas Copco AB, actions A	359	7 185	9 240
Atlas Copco AB, Cl. B	379	7 559	8 381
Beijer Ref AB, Cl. B	48	1 059	1 014
Boliden AB	69	3 589	3 023
Epiroc AB	28	713	701
Epiroc AB, série A	177	4 781	4 837
EQT AB	41	1 049	1 659
Essity AB Cl. B	96	3 304	3 367
Evolution AB	27	3 954	3 851
Fastighets AB Balder, Cl. B	40	320	375
Getinge AB Cl. B	25	1 143	582
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	27	505	585
Hexagon AB, série B	269	3 137	4 159
Holmen AB, Cl. B	33	1 880	1 779
Industrivarden AB, Cl. A	33	1 179	1 538
Industrivarden AB, série C	22	782	1 017
Indutrade AB	33	1 157	1 158
Investment AB Latour, Cl. B	26	985	962
Investor AB, série B	274	8 475	10 274
L E Lundbergforetagen AB	10	691	677
Lifco AB	37	1 063	1 391
NIBE Industrier AB, série B	170	2 359	987
Saab AB, série B	60	1 128	1 977
Sandvik AB NPV	250	7 043	6 861
Securitas AB, série B	78	867	1 060
Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	221	4 041	4 469
Skanska AB, série B	79	2 232	1 948
SKF AB, série B	71	1 611	1 952
Svenska Cellulosa AB (SCA), série B	195	3 789	3 944
Svenska Handelsbanken AB, série A	204	2 809	2 661
Swedbank AB	151	3 655	4 255
Swedish Orphan Biovitrum AB	20	732	733
Tele2 AB, série B	77	1 287	1 062
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	386	2 823	3 282
Telia Company AB	262	908	962
Trelleborg AB, série B	36	1 909	1 918
Volvo AB, Cl. A	10	377	357
Volvo AB, Cl. B	388	11 983	13 591
		113 148	122 950
Suisse			
ABB, Ltd.	258	14 609	19 612
Adecco Group AG	30	1 695	1 362
Alcon Inc.	80	8 781	9 772
Bachem Holding AG, Cl. B	6	733	753
Baloise Holding AG	3	667	723
BKW AG	7	1 731	1 527
Clariant AG	94	1 917	2 024
Coca-Cola HBC AG DI	60	2 216	2 800
Compagnie Financière Richemont SA, série A	73	13 969	15 590
DSM-Firmenich AG	38	5 739	5 885
Ems-Chemie Holding AG	3	3 352	3 365
Geberit AG	6	4 658	4 850
Givaudan SA	2	10 862	12 974
Holcim AG	58	5 443	7 032
Julius Baer Group Ltd.	44	3 297	3 363

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Suisse (suite)				
Kuehne + Nagel International AG	9	3 417	3 541	
Logitech International SA	25	2 710	3 309	
Lonza Group AG	12	9 203	8 961	
Nestlé SA	403	64 780	56 286	
Novartis AG	292	34 831	42 762	
Partners Group Holding AG	2	3 143	3 515	
Roche Holding AG	110	47 458	42 421	
Sandoz Group AG	89	4 041	4 410	
Schindler Holding AG	14	4 539	4 798	
SGS SA	26	3 192	3 167	
SIG Combibloc Group AG	119	3 440	2 981	
Sika AG	30	11 735	11 750	
Sonova Holding AG	7	2 627	2 959	
Straumann Holding AG	6	1 143	1 017	
Swiss Life Holding AG	4	3 211	4 024	
Swiss Prime Site AG	6	756	778	
Swiss Re AG	55	8 133	9 338	
Swisscom AG	4	3 144	3 079	
Temenos AG	9	789	850	
The Swatch Group AG	19	2 011	1 735	
UBS Group AG	472	16 869	19 011	
VAT Group AG	6	3 694	4 654	
Zurich Insurance Group AG	24	14 877	17 509	
		<u>329 412</u>	<u>344 487</u>	
Total des actions étrangères		3 072 873	3 388 514	
Coûts des opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(4 958)	—	
Total des placements		3 067 915	3 388 514	91,9
Autres éléments d'actif net			296 910	8,1
Actif net			3 685 424	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	17 375	18 457

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada trajectoire zéro émission nette (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 11 mars 2020.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	2 850 000	–	–	(2 700 000)	150 000
2023	2 850 000	600 000	–	(600 000)	2 850 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024	2023
	TAUX ANNUEL %	TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE	0,25	0,25

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024	31 DÉCEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	315	34 553

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Lors de l'assemblée extraordinaire des porteurs de parts du Fonds FNB Desjardins IR Indice Marchés développés ex É.-U. ex Canada faible en CO₂ le 13 septembre 2023, DGIA, a obtenu les approbations nécessaires pour modifier l'objectif de placement du Fonds et ce changement a pris effet à la fermeture des marchés boursiers le 15 septembre 2023. De plus, le FNB Desjardins IR Indice Marchés développés ex É.-U. ex Canada faible en CO₂ a été renommé FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada trajectoire zéro émission nette.

Le FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada trajectoire zéro émission nette cherche à procurer une plus-value du capital à long terme et à réduire progressivement les émissions financées du portefeuille tout en gérant le risque actif. À cette fin, il investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres liés à des capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation dans les marchés développés (ex États-Unis et ex Canada) tout en s'assurant que tous les émetteurs inclus respectent les normes ESG préétablies.

La stratégie de placement du FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada trajectoire zéro émission nette consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille de titres de capitaux propres choisis par le gestionnaire. Les titres qui seront sélectionnés pour le portefeuille du FNB seront des actions de sociétés à grande et à moyenne capitalisation. Le gestionnaire prend également en considération le risque et les occasions liés au carbone en visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre de portées 1, 2 et 3 en suivant une trajectoire graduelle et constante en vue d'atteindre un objectif intermédiaire de réduction de 50 % d'ici 2030, ou vers cette date et, ultimement, en vue d'atteindre une cible de zéro émission nette d'ici 2050, ou vers cette date, par rapport à l'année de référence 2020. Afin d'atteindre la cible de zéro émission nette, le FNB réduira ses émissions financées absolues soit en travaillant de concert avec les émetteurs pour réduire son empreinte carbone, soit en augmentant l'allocation à d'autres sociétés comparables dont les émissions sont plus faibles.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	3,389	-	-	3,389
TOTAL	3,389	-	-	3,389
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	71 750	-	-	71 750
TOTAL	71 750	-	-	71 750

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du FNB au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3% du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

	30 JUIN 2024				31 DÉCEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	
GBP	1 274	–	1 274	38	EUR	23 811	–	23 811	714
KRW	689	–	689	21	JPY	16 308	–	16 308	489
HKD	522	–	522	16	GBP	10 743	–	10 743	322
CLP	443	–	443	13	CHF	7 197	–	7 197	216
AUD	266	–	266	8	AUD	5 572	–	5 572	167
EUR	145	–	145	4	DKK	2 391	–	2 391	72
SGD	123	–	123	4	SEK	2 326	–	2 326	70
HUF	52	–	52	2	HKD	1 481	–	1 481	44
CHF	45	–	45	1	SGD	919	–	919	28
THB	42	–	42	1	USD	715	173	542	16
ZAR	38	–	38	1	NOK	478	–	478	14
NZD	26	–	26	1	ILS	262	–	262	8
INR	13	–	13	–	NZD	172	–	172	5
PHP	7	–	7	–					

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	17,6	Japon	22,3
Royaume-Uni	13,4	Royaume-Uni	14,0
France	10,6	France	11,5
Suisse	9,3	Suisse	10,0
Allemagne	8,3	Allemagne	8,4
Australie	7,0	Australie	7,5
Pays-Bas	6,1	Pays-Bas	5,5
Danemark	3,8	Danemark	3,4
Suède	3,3	Suède	3,2
Espagne	2,4	Espagne	2,5
Italie	2,0	Autres pays*	10,8
Autres pays*	8,1	Autres éléments d'actif net	0,9
Autres éléments d'actif net	8,1		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2% de l'actif net du FNB.

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRMD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
MSCI EAFE Net Total Return	3,00	111	2 173

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le FNB est donc peu exposé au risque de crédit.

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	18 457
31 DÉCEMBRE 2023	836 209

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	3 324	100	8 541	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	1 662	50	4 099	48
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	1 662	50	4 442	52

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
—	3 592 632	2042	

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFD)
 (AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	764 571	501 558
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	173 065 319	92 872 661
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 533 674	499 278
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	754 768	195 235
	176 118 332	94 068 732
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	82 030	82 965
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	176 036 302	93 985 767
– par part (note b)	22,43	20,89

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 le gestionnaire des FNB Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	4 388 207	2 253 379
Écart de conversion sur encaisse	4 876	(6 356)
Revenus provenant des activités de prêts de titres	4 044	9 108
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	2 663 113	4 693 662
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	3 428 592	460 452
	10 488 832	7 410 245
Charges		
Frais de gestion	368 442	330 222
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2 850	1 489
	371 292	331 711
Retenues d'impôt	433 007	252 154
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	154 074	26 961
	958 373	610 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 530 459	6 799 419
– par part	1,49	1,40
Nombre moyen de parts rachetables	6 395 055	4 839 779

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	93 985 767	78 514 353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 530 459	6 799 419
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	85 088 966	52 947 647
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 986 220)	(44 102 196)
	76 102 746	8 845 451
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(3 271 360)	–
Remboursement de capital	(311 310)	(1 762 815)
	(3 582 670)	(1 762 815)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	176 036 302	92 396 408

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 530 459	6 799 419
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(4 876)	6 356
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(2 663 113)	(4 693 662)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(3 428 592)	(460 452)
Produit de la vente/échec de placements	48 681 778	73 052 949
Achat de placements	(123 817 127)	(81 995 153)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(559 533)	(219 445)
Charges à payer	(935)	(34 095)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(72 261 939)	(7 544 083)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	85 088 966	52 947 647
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 986 220)	(44 102 196)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(3 582 670)	(2 308 815)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	72 520 076	6 536 636
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	4 876	(6 356)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	263 013	(1 013 803)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	501 558	1 298 702
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	764 571	284 899
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 395 667	1 781 780

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions étrangères				99,2
Allemagne				9,6
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	5 714	846 905	740 602	
Commerzbank AG	5 181	82 521	107 779	
Deutsche Bank AG	93 653	1 950 669	2 047 538	
Deutsche Post AG	1 641	100 040	90 945	
E.ON SE	110 877	1 935 361	1 992 717	
Evonik Industries AG	12 101	333 694	338 070	
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	31 797	1 783 108	1 667 533	
Fresenius SE & Co. KGaA	43 580	1 728 719	1 781 849	
Heidelberg Materials AG	12 613	1 678 032	1 790 913	
Henkel AG & Co. KGaA, privilégiées	15 835	1 648 279	1 932 576	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1 418	785 782	971 145	
Porsche Automobil Holding SE, privilégiées	9 101	680 191	563 372	
SAP SE	6 410	1 404 424	1 781 574	
Siemens AG	918	215 621	233 875	
Volkswagen AG, privilégiées	5 576	975 556	861 895	
		<u>16 148 902</u>	<u>16 902 383</u>	
Australie				2,1
BHP Group Limited	2 264	91 097	88 303	
BlueScope Steel Limited	93 868	1 764 786	1 752 517	
Coles Group Limited	7 055	110 852	109 796	
Dexus	19 925	137 367	117 991	
Seven Group Holdings Limited	18 080	641 658	622 566	
Suncorp Group Limited	23 941	296 124	380 906	
Telstra Corporation Limited	70 614	260 838	233 602	
The GPT Group	71 238	279 070	260 404	
Woolworths Group Limited	6 646	214 779	205 222	
		<u>3 796 571</u>	<u>3 771 307</u>	
Autriche				0,1
Voestalpine AG	3 891	152 932	143 912	
Belgique				1,0
Groupe Bruxelles Lambert SA	17 349	1 762 370	1 695 764	
Bermudes				0,8
Hongkong Land Holdings Limited	324 100	1 443 925	1 432 448	
Danemark				3,3
Carlsberg AS Cl. B	5 494	1 081 230	902 791	
Novo Nordisk A/S, Cl. B	15 553	2 266 216	3 075 670	
Pandora A/S	8 778	1 790 222	1 814 256	
		<u>5 137 668</u>	<u>5 792 717</u>	
Espagne				3,7
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	32 813	1 750 642	1 938 324	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	160 757	2 079 301	2 204 780	
Banco Santander, SA	71 057	387 173	451 270	
Industria de Diseno Textil, SA	23 351	1 336 989	1 587 595	
Telefonica SA	62 920	369 111	365 405	
		<u>5 923 216</u>	<u>6 547 374</u>	
France				12,6
Amundi SA	914	77 255	80 760	
AXA SA	17 113	784 745	767 207	
Bolloré SE	181 331	1 522 504	1 457 282	
Bouygues SA	35 215	1 808 581	1 547 766	
Carrefour SA	27 381	700 116	530 047	
Compagnie de Saint-Gobain SA	19 327	1 835 884	2 058 314	
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	11 437	534 932	605 662	
Credit Agricole SA	86 843	1 611 295	1 622 539	
Danone SA	12 466	1 037 412	1 043 523	
Eiffage SA	13 583	1 992 620	1 708 328	
EssilorLuxottica	2 503	688 917	738 550	
Eurazeo SE	3 141	331 988	342 484	
Gecina SA	2 796	391 449	352 431	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	511	628 465	534 769	
Orange SA	100 855	1 600 522	1 383 521	
Publicis Groupe SA	4 326	664 987	630 487	
Renault SA	27 865	1 705 281	1 954 974	
Schneider Electric SE	1 449	383 894	476 638	
SEB SA	1 699	271 778	238 200	
TotalEnergies SE	27 795	2 390 999	2 540 708	
Vivendi SA	111 966	1 504 331	1 601 949	
		<u>22 467 955</u>	<u>22 216 139</u>	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Hong Kong				
Henderson Land Development Company Limited	181 000	718 939	664 589	2,1
Sun Hung Kai Properties Limited	37 000	605 919	438 044	
Swire Pacific Limited Cl. A	133 000	1 393 760	1 608 391	
Swire Properties Limited	489 000	1 403 291	1 066 154	
		<u>4 121 909</u>	<u>3 777 178</u>	
Îles Caimans				
CK Hutchison Holdings Limited	270 000	1 961 193	1 769 808	1,0
Irlande				
James Hardie Industries PLC	12 580	672 473	543 774	0,3
Israël				
Teva Pharmaceutical Industries Limited	88 096	2 005 440	1 958 875	1,1
Italie				
Assicurazioni Generali SPA	58 749	1 830 743	2 006 600	4,8
Intesa Sanpaolo SPA	454 614	1 913 514	2 314 133	
Leonardo SPA	56 294	1 781 028	1 789 832	
UniCredit SPA	45 403	1 812 421	2 304 169	
		<u>7 337 706</u>	<u>8 414 734</u>	
Japon				
Aisin Corporation	3 000	131 468	133 798	22,2
Asahi Group Holdings, Ltd.	36 500	1 825 855	1 762 008	
Asahi Kasei Corporation	169 400	1 616 634	1 484 946	
Bridgestone Corp.	6 200	349 248	333 423	
Canon Inc.	18 100	629 747	670 372	
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	16 300	646 525	750 403	
Daiwa House Industry Co., Ltd.	7 000	252 464	242 766	
Daiwa Securities Group Inc.	183 400	1 809 354	1 914 225	
Hitachi, Ltd.	111 500	2 359 312	3 415 444	
Honda Motor Co., Ltd.	147 200	2 316 172	2 153 701	
Japan Post Bank Co., Ltd.	127 400	1 670 253	1 646 718	
Japan Post Holdings Co., Ltd.	26 700	347 834	362 261	
Japan Post Insurance Co., Ltd.	10 800	250 946	286 726	
Kirin Holdings Company, Limited	5 000	101 221	88 169	
Kyocera Corporation	14 800	267 888	233 096	
Mazda Motor Corporation	30 600	425 302	405 023	
Mitsubishi HC Capital Inc.	185 800	1 699 114	1 678 492	
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	28 700	310 572	422 110	
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	32 200	604 557	979 222	
NEC Corporation	20 300	1 714 838	2 287 163	
Nomura Holdings, Inc.	233 500	2 035 622	1 831 331	
Obayashi Corporation	122 900	1 768 738	1 998 890	
Osaka Gas Co., Ltd.	10 900	280 187	328 509	
Ricoh Co., Ltd.	144 000	1 629 788	1 684 893	
Seiko Epson Corporation	18 200	396 580	386 889	
Sekisui Chemical Co., Ltd.	25 000	487 489	473 385	
Sekisui House, Ltd.	17 300	496 350	524 338	
SoftBank Corp.	38 400	637 263	641 701	
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	30 700	2 193 370	2 800 817	
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	11 400	295 520	355 893	
Suntory Beverage & Food Limited	1 600	77 099	77 674	
Takeda Pharmaceutical Company Limited	54 100	2 233 032	1 919 953	
Tokyo Electron, Ltd.	5 900	1 797 085	1 751 566	
Tokyo Gas Co., Ltd.	57 600	1 827 885	1 692 855	
Toppan, Inc.	16 000	522 526	603 347	
Toyota Motor Corporation	26 300	806 685	736 039	
		<u>36 814 523</u>	<u>39 058 146</u>	
Nouvelle-Zélande				
Xero Limited	798	81 973	99 470	0,1
Pays-Bas				
ABN AMRO Bank NV CVA	81 137	1 753 814	1 826 494	5,9
AerCap Holdings NV	10 196	1 285 241	1 300 298	
ASML Holding NV	1 718	1 928 498	2 429 300	
EXOR NV	4 502	600 702	645 046	
JDE Peet's NV	12 484	382 505	340 532	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	42 529	1 798 065	1 720 790	
Stellantis NV	76 646	2 268 697	2 076 095	
		<u>10 017 522</u>	<u>10 338 555</u>	
Royaume-Uni				
3i Group PLC	14 371	536 613	762 145	17,7
AstraZeneca PLC	3 877	749 545	828 614	
Aviva PLC	92 209	692 992	760 161	
Barratt Developments PLC	214 803	1 755 778	1 754 465	
GSK PLC	53 460	1 411 796	1 414 350	
HSBC Holdings PLC	15 593	153 933	184 459	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Royaume-Uni (suite)				
Informa PLC	131 807	1 798 888	1 951 144	
J Sainsbury PLC	378 157	1 734 607	1 667 980	
Kingfisher PLC	417 506	1 702 806	1 796 766	
Land Securities Group PLC	45 453	487 820	487 060	
Lloyds Banking Group PLC	814 812	678 245	771 508	
Melrose Industries PLC	179 471	1 839 746	1 717 955	
Mondi PLC	66 718	1 809 149	1 752 412	
Natwest Group PLC	72 411	319 335	390 534	
Pearson PLC	117 666	1 923 577	2 016 580	
Phoenix Group Holdings PLC	10 820	96 861	97 602	
RELX PLC	13 741	843 941	864 926	
Shell PLC	30 010	1 354 070	1 471 107	
Smith & Nephew PLC	51 188	1 002 528	868 238	
Smiths Group PLC	61 685	1 756 362	1 819 208	
Standard Chartered PLC	154 915	1 779 502	1 918 602	
Tesco PLC	397 606	1 904 372	2 104 519	
The Sage Group PLC	101 673	2 136 996	1 914 311	
Vodafone Group PLC	1 555 849	2 099 484	1 877 381	
		<u>30 568 946</u>	<u>31 192 027</u>	
Singapour				
Keppel Corporation Limited	234 000	1 658 473	1 528 614	0,9
Suède				
Fastighets AB Balder, Cl. B	10 519	101 479	98 702	3,0
Industrivarden AB, série C	9 204	380 679	425 272	
Investor AB, série B	13 199	398 596	494 916	
Sandvik AB NPV	3 645	109 247	100 033	
Securitas AB, série B	132 147	1 899 315	1 796 247	
Trelleborg AB, série B	35 643	1 915 398	1 899 267	
Volvo AB, Cl. B	13 790	453 913	483 044	
		<u>5 258 627</u>	<u>5 297 481</u>	
Suisse				
ABB, Ltd.	38 064	2 169 912	2 893 475	6,9
Alcon Inc.	8 107	995 431	990 316	
Holcim AG	17 651	1 942 473	2 140 042	
Nestlé SA	8 548	1 303 255	1 193 876	
Novartis AG	27 890	3 621 747	4 084 312	
Roche Holding AG	912	339 200	346 495	
Swiss Life Holding AG	467	418 258	469 771	
		<u>10 790 276</u>	<u>12 118 287</u>	
Total des actions étrangères		168 122 600	174 598 993	
Coût d'opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		<u>(312 869)</u>	-	
Total des placements		167 809 731	174 598 993	99,2
Autres éléments d'actif net			1 437 309	0,8
Actif net			176 036 302	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 533 674	1 713 087

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 29 août 2018.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	4 500 000	3 750 000	—	(400 000)	7 850 000
2023	4 200 000	2 700 000	—	(2 250 000)	4 650 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024	2023
	TAUX ANNUEL %	TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION*
FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE	0,45	0,60

* Le 15 septembre 2023, les frais de gestion du FNB ont été réduits de 0,60 % à 0,45 %.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024	31 DÉCEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	82 030	82 965

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Lors de l'assemblée extraordinaire des porteurs de parts du Fonds FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada multifacteurs faible en CO₂ le 13 septembre 2023, DGIA, a obtenu les approbations nécessaires pour modifier l'objectif de placement du Fonds et ce changement a pris effet à la fermeture des marchés boursiers le 15 septembre 2023. De plus, le FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada multifacteurs faible en CO₂ a été renommé FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette.

Le FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette cherche à procurer une plus-value du capital à long terme au moyen d'une approche multifactorielle et à réduire progressivement les émissions financées du portefeuille tout en gérant le risque actif. À cette fin, il investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres liés à des capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation dans les marchés développés (ex États-Unis et ex Canada) tout en s'assurant que tous les émetteurs inclus respectent les normes ESG préétablies.

La stratégie de placement du FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille de titres de capitaux propres choisis par le gestionnaire. Les titres qui seront choisis pour le portefeuille du FNB comporteront des caractéristiques d'investissement qui regroupent des facteurs comme l'évaluation, la volatilité, le momentum et la qualité. Le FNB est conçu pour contrôler le risque actif ainsi que l'exposition à des régions géographiques, à des secteurs et à des titres individuels afin d'atténuer le risque relatif lié aux pays, aux secteurs et aux titres individuels. Le gestionnaire prend également en considération le risque et les occasions liés au carbone en visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre de portées 1, 2 et 3 en suivant une trajectoire graduelle et constante en vue d'atteindre un objectif intermédiaire de réduction de 50 % d'ici 2030, ou vers cette date et, ultimement, en vue d'atteindre une cible de zéro émission nette d'ici 2050, ou vers cette date, par rapport à l'année de référence 2020. Afin d'atteindre la cible de zéro émission nette, le FNB réduira ses émissions financées absolues soit en travaillant de concert avec les émetteurs pour réduire son empreinte carbone, soit en augmentant l'allocation à d'autres sociétés comparables dont les émissions sont plus faibles.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	174 599	—	—	174 599
TOTAL	174 599	—	—	174 599
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	93 372	—	—	93 372
TOTAL	93 372	—	—	93 372

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du FNB au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

30 JUIN 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
EUR	65 370	—	65 370	1 961
JPY	39 215	—	39 215	1 176
GBP	31 408	—	31 408	942
CHF	12 253	—	12 253	368
DKK	5 807	—	5 807	174
HKD	5 549	—	5 549	166
SEK	5 302	—	5 302	159
USD	4 697	—	4 697	141
AUD	4 426	—	4 426	133
SGD	1 531	—	1 531	46
NOK	7	—	7	—
ILS	1	—	1	—
NZD	1	—	1	—

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX É.-U. EX CANADA MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFD)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS DÉVELOPPÉS EX-É.-U. EX-CANADA MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$
EUR	36 273	–	36 273	1 088
JPY	25 337	–	25 337	760
GBP	13 524	–	13 524	406
CHF	7 297	–	7 297	219
HKD	3 106	–	3 106	93
DKK	2 634	–	2 634	79
AUD	2 266	–	2 266	68
SGD	1 121	–	1 121	34
USD	900	–	900	27
SEK	854	–	854	26
NOK	318	–	318	10
NZD	53	–	53	2
ILS	15	–	15	–

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	22,2	Japon	26,9
Royaume-Uni	17,7	France	15,2
France	12,6	Royaume-Uni	14,3
Allemagne	9,6	Allemagne	10,2
Suisse	6,9	Suisse	7,7
Pays-Bas	5,9	Espagne	4,4
Italie	4,8	Italie	3,7
Espagne	3,7	Pays-Bas	3,4
Danemark	3,3	Danemark	2,8
Suède	3,0	Hong Kong	2,2
Hong Kong	2,1	Australie	2,1
Australie	2,1	Autres pays*	6,4
Autres pays*	5,3	Autres éléments d'actif net	0,7
Autres éléments d'actif net	0,8		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du FNB.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
MSCI EAFE Net Total Return	3,00	5 281	2 820

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le FNB est donc peu exposé au risque de crédit.

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$	
30 JUIN 2024		1 713 087
31 DÉCEMBRE 2023		576 872

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	8 088	100	18 436	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	4 044	50	9 108	49
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	4 044	50	9 328	51

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
160 667	–	–

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	142 089	581 860
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	61 026 184	84 260 960
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	127 586	112 658
Souscriptions à recevoir	879 981	–
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 029	85 045
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	211 615	122 913
	62 388 484	85 163 436
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	18 866	56 572
Distributions à payer	–	289 910
Somme à payer pour l'achat de titres	768 745	86 269
	787 611	432 751
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 600 873	84 730 685
– par part (note b)	17,60	15,99

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	1 015 223	1 954 233
Écart de conversion sur encaisse	(85 628)	(30 663)
Revenus provenant des activités de prêts de titres	31	328
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(509 715)	(2 491 964)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	7 939 952	6 381 092
	8 359 863	5 813 026
Charges		
Frais de gestion	142 931	206 305
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 422	1 608
	144 353	207 913
Retenues d'impôt	297 253	213 999
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	22 451	44 041
	464 057	465 953
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 895 806	5 347 073
– par part	1,84	0,83
Nombre moyen de parts rachetables	4 297 527	6 423 757

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	84 730 685	111 532 498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 895 806	5 347 073
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	5 780 357	2 467 370
Montant global des rachats de parts rachetables	(36 111 525)	(24 519 111)
	(30 331 168)	(22 051 741)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(694 450)	(1 237 960)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	61 600 873	93 589 870

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 895 806	5 347 073
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	85 628	30 663
(Gain net) perte nette réalisé(e)	509 715	2 491 964
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(7 939 952)	(6 381 092)
Produit de la vente/échéance de placements	41 033 723	35 684 310
Achat de placements	(10 383 638)	(13 945 450)
Somme à recevoir pour la vente de titres	84 016	–
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(88 702)	(364 719)
Charges à payer	(37 706)	(40 786)
Somme à payer pour l'achat de titres	682 476	(44)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	31 841 366	22 821 919
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	4 900 376	2 467 370
Montant global des rachats de parts rachetables	(36 111 525)	(24 519 111)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(984 360)	(2 180 460)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(32 195 509)	(24 232 201)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(85 628)	(30 663)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(439 771)	(1 440 945)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	581 860	1 832 899
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	142 089	391 954
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	(1)	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	811 409	1 375 515

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,3
Actions américaines				0,4
Matériaux				0,2
Southern Copper Corporation	656	69 973	96 711	
Consommation discrétionnaire				0,2
Yum China Holding, Inc.	2 617	187 504	110 437	
Total des actions américaines		257 477	207 148	
Actions étrangères				98,9
Afrique du Sud				2,7
Absa Group Limited	4 533	50 542	53 824	
Anglo American Platinum Corporation Ltd.	539	89 092	24 304	
Aspen Pharmacare Holdings Limited	2 787	35 535	48 727	
Bid Corporation Limited	2 623	65 802	83 512	
Capitec Bank Holdings Limited	601	87 764	118 403	
FirstRand Limited	31 753	143 271	182 982	
Gold Fields Limited	5 783	68 936	118 490	
Harmony Gold Mining Company Limited	4 483	26 797	56 455	
Impala Platinum Holdings Limited	6 267	121 195	42 628	
MTN Group Limited	10 995	90 695	69 985	
Naspers Limited	1 070	265 985	286 029	
Nedbank Group Ltd.	3 828	48 590	73 553	
Northam Platinum Holdings Ltd.	2 921	33 211	27 865	
Sanlam Limited	12 441	61 155	75 441	
Shoprite Holdings Limited	4 010	58 162	85 350	
Sibanye Stillwater Limited	16 952	38 455	25 051	
Standard Bank Group Limited	8 139	90 353	128 576	
The Bidvest Group Limited	3 412	64 577	72 727	
Vodacom Group Limited	5 231	35 132	38 223	
Woolworths Holdings Limited	9 230	41 265	42 731	
		<u>1 516 514</u>	<u>1 654 856</u>	
Arabie saoudite				3,7
ACWA Power Company	975	86 431	125 960	
Advanced Petrochemical Company	1 768	26 201	24 859	
Al Rajhi Banking and Investment Corporation	10 906	284 327	324 193	
Ainma Bank	6 935	69 366	78 666	
Almarai Company JSC	1 573	36 013	32 531	
Arab National Bank	4 713	30 616	34 827	
Arabian Internet and Communications Services Company	225	24 994	23 996	
Bank Albilad	3 292	39 042	39 143	
Banque Saudi Fransi	3 300	43 498	42 729	
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Company	485	35 679	45 463	
Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Company	557	48 598	58 632	
Elm Company	180	48 302	56 278	
Ethiad Etisalat Company	2 859	46 894	55 685	
Mouwasat Medical Services Company	781	29 739	34 525	
Riyad Bank	8 131	84 807	77 256	
SABIC Agri-Nutrients Company	1 553	78 323	63 894	
Sahara International Petrochemical Co.	3 243	42 745	34 539	
Saudi Arabian Mining Company	7 497	105 561	117 718	
Saudi Arabian Oil Co.	18 353	221 470	185 425	
Saudi Basic Industries Corporation	6 359	217 514	170 473	
Saudi Electricity Company	7 754	55 537	46 552	
Saudi National Bank	16 092	200 480	215 405	
Saudi Research and Media Group	296	26 508	22 348	
Saudi Telecom Co.	15 203	215 229	207 941	
Savola Group Company	2 470	31 711	42 117	
The Company for Cooperative Insurance	611	25 425	32 225	
The Saudi British Bank	5 463	67 198	77 013	
Yanbu National Petrochemical Company	2 744	41 774	36 681	
		<u>2 263 982</u>	<u>2 307 074</u>	
Bermudes				0,5
Alibaba Health Information Technology Limited	18 000	37 553	9 874	
Beijing Enterprises Water Group Limited	64 000	27 811	26 920	
Brilliance China Automotive Holdings Limited	12 000	12 879	17 267	
China Gas Holdings Limited	34 600	141 424	42 449	
China Resources Gas Group Limited	12 800	77 400	61 356	
Credicorp Ltd.	386	71 307	85 212	
KunLun Energy Company Limited	46 000	61 836	65 303	
Orient Overseas International, Ltd.	1 500	33 362	33 309	
		<u>463 572</u>	<u>341 690</u>	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Brésil				
Ambev SA	31 553	111 018	88 692	4,3
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	36 018	137 163	90 861	
Banco Bradesco SA, privilégiées	44 534	214 239	135 822	
Banco BTG Pactual SA	6 291	58 526	47 904	
Banco do Brasil SA	10 816	41 288	71 170	
BB Seguridade Participacoes SA	5 109	29 278	41 446	
CCR SA	9 263	25 268	26 562	
Centrais Eletricas Brasileiras SA	9 006	83 315	79 538	
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	3 220	33 412	59 470	
Companhia Energetica de Minas Gerais, privilégiées	14 390	24 571	35 059	
Cosan SA	9 437	47 479	31 478	
Equatorial Energia SA	5 615	52 889	42 452	
Gerdau SA, privilégiées	7 309	43 649	33 095	
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	32 652	40 027	30 808	
Hypera SA	4 060	31 410	28 705	
Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	28 805	194 315	229 987	
Itausa SA, privilégiées	13 001	36 595	31 452	
Klabin SA	1	-	1	
Klabin SA, privilégiées	3	-	3	
Klabin SA, unites	10 127	55 813	53 489	
Localiza Rent a Car SA	7 530	104 754	77 301	
Lojas Renner SA	10 245	83 812	31 498	
Natura & Co., Holding SA	7 359	70 100	28 173	
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	26 254	274 319	261 167	
Petroleo Brasileiro SA, privilégiées	28 215	271 758	264 479	
PRIO SA	5 858	78 897	63 151	
Raia Drogasil SA	9 429	52 307	59 651	
Rede D'Or Sao Luiz SA	3 208	25 665	21 496	
Rumo SA	10 698	48 453	54 607	
Sendas Distribuidora SA	9 153	31 599	23 315	
Suzano SA	5 537	82 718	77 765	
Telefonica Brasil SA	4 601	46 252	51 391	
Ultrapar Participacoes SA	6 792	30 119	36 142	
Vale SA	20 318	385 553	311 435	
Vibra Energia SA	6 827	36 550	35 151	
WEG SA	11 348	96 328	117 946	
		<u>2 979 439</u>	<u>2 672 662</u>	
Chili				
Banco de Chile	231 282	32 183	35 207	0,5
Banco Santander Chile	366 943	26 375	23 512	
Empresas CMPC SA	16 918	63 720	43 409	
Empresas Copec SA	5 409	75 622	56 848	
Enel Americas SA	265 243	53 303	33 683	
Falabella SA	12 074	61 380	50 776	
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, privilégiées	700	58 863	38 588	
		<u>371 446</u>	<u>282 023</u>	
Chine				
Agricultural Bank of China Limited Cl. H	224 000	106 725	131 125	9,7
Anhui Conch Cement Company Limited, Cl. A	12 100	54 702	53 754	
Bank of China Limited	527 000	277 663	355 600	
Bank of Communications Co., Ltd. Cl. H	119 000	100 224	127 849	
Baoshan Iron & Steel Co., Ltd., Cl. A	46 100	53 728	57 733	
Beijing New Building Materials PLC, Cl. A	4 800	27 122	26 811	
BYD Company Limited Cl. H	8 000	260 469	325 289	
CGN Power Co., Ltd. Cl. H	156 000	50 184	94 053	
China CITIC Bank Corporation Limited Cl. H	84 000	51 437	73 758	
China Coal Energy Company Limited, Cl. H	46 000	50 758	73 526	
China Construction Bank Corporation Cl. H	592 000	545 721	598 671	
China International Capital Corporation Limited, Cl. H	20 800	44 055	31 679	
China Life Insurance Company Limited Cl. H	44 000	91 035	85 136	
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Cl. H	56 000	65 869	68 900	
China Merchants Bank Co., Ltd. Cl. H	31 500	289 694	195 712	
China Minsheng Banking Corp., Ltd. Cl. H	88 000	49 459	41 643	
China National Nuclear Power Co., Ltd., Cl. A	43 600	58 681	87 527	
China Oilfield Services Limited, Cl. H	22 000	34 364	28 918	
China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd. Cl. H	21 800	98 092	72 823	
China Petroleum & Chemical Corporation Cl. H	220 000	144 075	195 103	
China Three Gorges Renewables (Group) Co., Ltd., Cl. A	84 500	74 647	69 381	
China Tower Corporation Limited Cl. H	374 000	57 871	66 204	
China Vanke Co., Ltd., Cl. A	12 300	23 315	16 052	
China Yangtze Power Co., Ltd., Cl. A	22 400	95 430	121 996	
CITIC Securities Company Limited	24 500	60 748	49 380	
CMOC Group Limited, Cl. H	66 000	66 200	82 591	
Contemporary Amperex Technology Co., Limited, Cl. A	2 600	95 132	88 149	
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd., Cl. A	10 900	25 383	32 043	
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd., Cl. H	38 500	51 395	92 173	
Enn Natural Gas Co., Ltd., Cl. A	7 700	24 702	30 162	
First Capital Securities Co., Ltd., Cl. A	46 400	50 197	44 477	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Chine (suite)				
Foxconn Industrial Internet Co., Ltd., Cl. A	8 300	28 033	42 828	
Great Wall Motor Company Limited Cl. H	20 000	59 131	42 203	
Guangzhou Yuexiu Capital Holdings Group Co., Ltd., Cl. A	38 400	44 208	35 868	
Guoyuan Securities Company Limited, Cl. A	36 900	48 628	42 111	
Haier Smart Home Co., Ltd., Cl. H	22 200	94 571	101 551	
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co., Ltd., Cl. A	6 100	27 455	24 434	
Huatai Securities Co., Ltd. Cl. H	35 800	57 624	54 148	
Industrial and Commercial Bank of China Limited Cl. H	500 000	401 829	406 611	
Jiangsu Expressway Company Limited, Cl. H	36 000	49 017	52 558	
Kweichow Moutai Co., Ltd., Cl. A	500	166 556	138 170	
Luzhou Laojiao Co., Ltd., Cl. A	900	37 993	24 320	
NARI Technology Co., Ltd., Cl. A	14 300	60 615	67 217	
New China Life Insurance Company Ltd.	17 900	48 858	46 744	
Nongfu Spring Co., Ltd., Cl. H	10 800	82 124	70 130	
PICC Property and Casualty Company Limited Cl. H	40 000	47 372	68 002	
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Cl. H	47 500	563 798	294 705	
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. Cl. H	81 000	72 717	65 019	
Sany Heavy Industry Co., Ltd., Cl. A	10 400	31 736	32 316	
SF Holding Co., Ltd., Cl. A	6 900	50 345	46 376	
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co., Ltd., Cl. A	800	37 639	31 771	
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd., Cl. A	1 000	52 707	54 785	
Sichuan Chuantou Energy Co., Ltd., Cl. A	14 500	43 326	51 200	
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co., Ltd., Cl. A	4 400	26 538	25 132	
Sinopharm Group Co., Ltd. Cl. H	10 800	32 861	39 277	
Spring Airlines Co., Ltd., Cl. A	3 900	41 265	41 372	
Sungrow Power Supply Co.,Ltd., Cl. A	2 100	24 569	24 531	
The People's Insurance Company (Group) of China Ltd. Cl. H	86 000	33 972	40 395	
Tsingtao Brewery Company Limited	6 000	70 751	54 787	
Wanhua Chemical Group Co., Ltd., Cl. A	3 300	53 744	50 251	
Weichai Power Co., Ltd. Cl. H	28 000	51 738	73 316	
Western Mining Co., Ltd., Cl. A	7 700	19 308	26 029	
Western Securities Co., Ltd., Cl. A	43 000	61 449	50 125	
Wuliangye Yibin Co., Ltd., Cl. A	2 300	67 789	55 459	
WuXi AppTec Co., Ltd. Cl. H	3 800	95 160	19 447	
Xiamen C&D Inc., Cl. A	13 100	25 625	22 030	
Zhejiang Weixing New Building Materials Co., Ltd., Cl. A	10 500	35 140	30 491	
Zhuzhou CRRG Times Electric Co., Ltd. Cl. H	6 400	40 286	34 548	
Zijin Mining Group Company Limited Cl. H	40 000	98 960	115 534	
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd., Cl. A	27 600	35 221	39 918	
ZTE Corporation, Cl. A	7 000	41 304	36 871	
		<u>6 041 459</u>	<u>5 990 798</u>	
Colombie				
Bancolombia SA, privilégiées	3 136	31 914	35 289	
Interconexion Electrica SA ESP	5 993	44 369	36 014	
		<u>76 283</u>	<u>71 303</u>	0,1
Corée du Sud				
Alteogen Inc.	247	45 239	68 873	
Amorepacific Corporation	249	62 300	41 411	
Celltrion Inc.	836	153 128	144 852	
CJ Cheiljedang Corp.	117	53 288	44 836	
Cosmo Advanced Materials & Technology Co., Ltd.	176	29 213	25 229	
Coway Co., Ltd.	536	38 533	34 207	
DB Insurance Co., Ltd.	474	24 198	53 952	
Doosan Bobcat Inc.	474	26 080	24 172	
Doosan Heavy Industries & Construction Co., Ltd.	3 655	75 005	73 031	
Ecopro BM Co., Ltd.	316	89 409	57 486	
Ecopro Co., Ltd.	660	118 246	59 114	
Hana Financial Group Inc.	1 892	84 806	114 164	
Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	770	37 700	34 598	
Hanmi Pharm. Co., Ltd.	92	29 926	24 739	
Hanmi Semiconductor Co., Ltd.	273	23 597	46 759	
Hanwha Aerospace Co., Ltd.	247	28 114	61 262	
Hanwha Solutions Corporation	792	38 609	21 730	
HD Hyundai Co., Ltd.	530	38 194	39 251	
HLB Inc.	672	55 825	39 079	
HMM Company Limited	1 640	28 176	32 003	
HYBE Co., Ltd.	174	42 092	35 026	
Hyundai Electric & Energy Systems Co., Ltd.	154	45 669	47 457	
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	874	41 521	27 846	
Hyundai Glovis Co., Ltd.	177	37 310	38 534	
Hyundai Mobis Co., Ltd.	434	125 606	108 505	
Hyundai Motor Company	1 041	234 644	305 277	
Hyundai Steel Company	689	25 248	19 897	
Kakao Corp.	1 973	202 794	79 728	
KB Financial Group, Inc.	2 395	135 898	186 894	
Kia Corporation	1 552	147 063	199 485	
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co., Ltd.	344	45 300	54 304	
Korea Zinc Company, Ltd.	54	28 038	27 645	
				12,4

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Corée du Sud (suite)				
Krafton, Inc.	198	46 500	55 407	
KT Corporation	826	26 287	30 710	
L&F Co., Ltd.	173	26 658	23 268	
LG Chem, Ltd.	345	249 367	118 492	
LG Corp.	505	44 665	40 462	
LG Electronics Inc.	714	102 455	78 714	
LG Energy Solution, Ltd.	265	137 319	86 010	
LG Household & Health Care, Ltd.	81	123 150	27 820	
LG Innotek Co., Ltd.	158	39 624	42 722	
Meritz Financial Group Inc.	529	29 971	41 596	
NAVER Corp.	770	176 545	127 752	
NH Investment & Securities Co., Ltd.	2 565	25 887	32 357	
POSCO	443	153 432	159 857	
POSCO Chemical Co., Ltd.	200	83 023	51 394	
Samsung Biologics Co., Ltd.	112	92 613	80 942	
Samsung C&T Corp.	589	77 330	83 143	
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	440	81 977	69 108	
Samsung Electronics Co., Ltd.	32 940	2 752 858	2 668 715	
Samsung Engineering Co., Ltd.	1 554	25 342	37 307	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	231	49 968	89 327	
Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	5 726	40 816	53 221	
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	451	42 533	39 677	
Samsung SDI Co., Ltd.	359	248 683	126 334	
Samsung Sds Co., Ltd.	322	60 744	47 534	
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	2 880	115 224	137 851	
SK Hynix Inc.	3 388	470 415	796 518	
SK Innovation Co., Ltd.	515	109 833	59 437	
SK Square Co., Ltd.	621	26 783	61 732	
S-Oil Corporation	726	58 297	47 993	
Woori Financial Group, Inc.	5 241	64 845	76 534	
Yuhan Corporation	630	36 469	50 665	
		<u>7 810 382</u>	<u>7 613 945</u>	
Émirats arabes unis				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	28 514	70 682	85 194	1,1
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	6 744	25 941	29 094	
Aldar Properties PJSC	30 349	42 401	70 777	
Americana Restaurants International PLC	20 796	25 068	24 714	
Emaar Properties PJSC	34 439	90 873	105 206	
Emirates NBD Bank PJSC	8 382	54 790	51 524	
Emirates Telecommunications Group Company PJSC	23 971	235 030	143 777	
First Abu Dhabi Bank PJSC	30 441	176 816	141 304	
Multiply Group PJSC	28 600	43 076	21 842	
		<u>764 677</u>	<u>673 432</u>	
Grèce				
Alpha Services and Holdings SA	18 284	26 017	40 851	0,5
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	23 700	27 753	70 243	
Hellenic Telecommunications Organization SA (OTE)	2 258	46 902	44 506	
Jumbo SA	655	26 205	25 820	
Motor Oil (Hellas) Corinth Refineries SA	816	31 655	28 050	
Mytilineos SA	622	33 761	31 799	
National Bank of Greece SA	5 786	26 222	66 050	
		<u>218 515</u>	<u>307 319</u>	
Hong Kong				
Beijing Enterprises Holdings Limited	5 500	26 321	25 255	0,6
BYD Electronic (International) Company Limited	2 500	16 027	17 088	
China Overseas Land & Investment Limited	34 500	98 403	81 871	
China Resources Beer (Holdings) Company Limited	13 500	117 906	62 109	
China Taiping Insurance Holdings Company Limited	20 400	35 232	28 532	
CSPC Pharmaceutical Group Limited	64 000	79 121	69 769	
Lenovo Group Limited	58 000	91 248	112 021	
		<u>464 258</u>	<u>396 645</u>	
Hongrie				
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	3 303	36 737	35 300	0,3
OTP Bank Nyrt	1 366	70 769	92 955	
Richter Gedeon Nyrt.	1 048	36 015	37 282	
		<u>143 521</u>	<u>165 537</u>	
Îles Caimans				
Airtac International Group	1 000	41 406	41 673	14,0
Akeso, Inc.	3 000	19 967	19 849	
Alchip Technologies Limited	1 000	135 085	103 549	
Alibaba Group Holding Limited	93 100	1 368 275	1 150 349	
Anita Sports Products Limited	8 800	163 874	115 674	
Autohome Inc., C.A.A.E.	859	37 730	32 265	
Baidu, Inc., Cl. A	12 750	291 996	190 500	
BeiGene, Ltd.	4 500	95 511	67 985	
Bilibili Inc.	1 320	24 971	29 358	
Chailease Holding Company Limited	10 149	80 779	65 710	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Îles Caimans (suite)			
China Feihe Limited	47 000	29 784	29 737
China Mengniu Dairy Company Limited	25 000	170 126	61 342
China Resources Land Limited	19 500	107 722	90 738
Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	28 000	50 645	41 467
Country Garden Holdings Company Limited	128 000	133 505	10 880
ENN Energy Holdings, Ltd.	6 000	105 834	67 669
GCL Technology Holdings Limited	113 000	21 373	22 974
Geely Automobile Holdings Limited	48 000	147 414	73 947
Haidilao International Holding Ltd.	13 000	47 705	31 989
Haitian International Holdings Limited	3 000	12 487	11 673
Hengan International Group Company Limited	8 000	54 947	33 370
Huazhu Group Limited, C.A.A.E.	1 513	91 466	68 983
Innovent Biologics, Inc.	8 500	57 669	54 822
JD Health International Inc.	8 950	81 720	33 333
JD Logistics, Inc.	25 200	37 070	37 011
JD.com, Inc. Cl. A	14 600	306 529	264 329
Kanzhun Limited	1 345	27 520	34 619
KE Holdings Inc.	4 018	84 322	77 797
Kingdee International Software Group Company Limited	28 000	35 979	35 922
Kingsoft Corporation Limited	9 200	62 797	36 360
Kuaishou Technology	15 400	159 905	124 561
Legend Biotech Corporation	504	27 493	30 545
Li Auto Inc., Cl. A	8 600	183 305	105 961
Li Ning Company Limited	11 500	144 370	34 062
Longfor Group Holdings Limited	16 000	111 646	30 061
Meituan Cl. B	30 180	867 236	587 657
NetEase, Inc.	11 000	304 183	287 449
New Oriental Education & Technology Group Inc.	10 300	90 435	107 771
NIO Inc.	9 109	125 875	51 852
PDD Holdings Inc.	3 490	485 076	634 908
Shenzhen International Group Holdings Limited	6 200	80 904	83 073
Silergy Corp.	2 000	27 900	38 973
Sino Biopharmaceutical Limited	61 000	31 251	28 545
Sunny Optical Technology Group Co., Limited	5 500	93 446	46 511
TAL Education Group	2 959	29 006	43 202
Tencent Holdings Limited	39 800	3 352 818	2 597 667
Tencent Music Entertainment Group	4 844	42 092	93 127
Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	10 000	21 231	16 492
Tongcheng Travel Holdings Limited	12 800	34 917	34 862
Trip.com Group Limited	3 200	157 496	210 092
Vipshop Holdings Limited, C.A.A.E.	2 812	54 059	50 098
Want Want China Holdings Limited	41 000	38 120	33 917
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	17 000	229 242	34 383
Xiaomi Corporation Cl. B	87 800	193 061	253 596
Xinyi Solar Holdings Limited	24 000	23 978	16 531
XPeng Inc., Cl. A	6 400	80 351	33 146
ZTO Express (Cayman) Inc., C.A.A.E.	2 403	75 991	68 229
		10 991 595	8 613 145
Inde			
ABB India Ltd.	429	30 708	59 773
Adani Green Energy Limited	2 482	41 613	72 855
Adani Ports and Special Economic Zone Limited	3 263	45 510	79 144
Ambuja Cements Limited	3 782	27 424	41 596
APL Apollo Tubes Limited	1 491	36 690	38 053
Apollo Hospitals Enterprise Limited	459	38 097	46 591
Ashok Leyland Limited	19 096	56 800	75 798
Asian Paints Limited	2 959	161 180	141 640
Astral Limited	1 402	44 187	54 773
AU Small Finance Bank Limited	2 840	30 345	31 320
Aurobindo Pharma Limited	2 828	26 762	56 040
Avenue Supermarts Limited	918	58 795	71 053
Axis Bank Limited	14 793	197 601	307 135
Bajaj Auto Limited	560	36 022	87 314
Bajaj Finance Ltd.	1 765	214 990	206 086
Bajaj Finserv Limited	2 424	62 492	63 171
Bank of Baroda	6 102	26 533	27 576
Bharat Electronics Limited	30 391	70 050	152 553
Bharat Forge Limited	1 673	42 552	45 856
Bharat Petroleum Corporation Limited	16 086	43 831	80 232
Bharti Airtel Limited	14 292	200 967	338 666
Britannia Industries Limited	541	39 956	48 609
CG Power and Industrial Solutions Limited	5 108	36 659	59 068
Cholamandalam Investment and Finance Company Limited	3 146	61 581	73 487
Cipla Limited	4 360	77 819	105 945
Colgate-Palmolive (India) Limited	1 039	45 190	48 474
Container Corporation of India Ltd.	2 171	27 453	37 136
Cummins India Ltd.	1 222	36 114	79 545
Divi's Laboratories Limited	665	41 343	50 158
DLF Limited	3 814	43 981	51 618

19,1

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Inde (suite)			
Dr. Reddy's Laboratories Limited	973	68 567	102 223
Eicher Motors Limited	791	46 594	60 655
GAIL (India) Limited	29 236	46 818	105 329
Godrej Consumer Products Limited	3 227	48 348	72 856
Godrej Properties Limited	721	22 040	37 954
Grasim Industries Limited	1 600	55 043	70 113
Havells India Limited	2 540	56 246	75 958
HCL Technologies Limited	5 566	119 165	133 313
HDFC Asset Management Company Ltd.	870	42 054	57 010
HDFC Bank Limited	16 552	435 374	457 338
HDFC Life Insurance Company Ltd.	4 828	50 747	47 143
Hero MotoCorp Limited	942	43 242	86 248
Hindalco Industries Limited	11 819	82 494	134 510
Hindustan Petroleum Corporation Limited	9 829	37 072	53 564
Hindustan Unilever Limited	5 434	230 015	220 520
ICICI Bank Limited	32 185	494 461	633 558
ICICI Lombard General Insurance Company Limited	1 089	30 594	31 979
IDFC First Bank Limited	26 960	38 847	36 348
Indian Oil Corporation Limited	28 214	51 836	76 683
Indian Railway Catering and Tourism Corporation Limited	3 748	43 111	60 842
Indusind Bank Ltd.	1 644	39 748	39 508
Info Edge (India) Limited	476	42 276	53 004
Infosys Limited	20 470	480 743	526 276
InterGlobe Aviation Limited	1 210	49 002	83 954
Jio Financial Services Limited	18 911	70 769	111 141
JSW Steel Limited	6 566	75 517	100 364
Kotak Mahindra Bank Limited	6 355	184 697	187 969
Larsen & Toubro Limited	4 005	229 335	233 205
LTIMindtree Limited	424	38 220	37 467
Lupin Limited	1 845	48 673	49 087
Macrotech Developers Limited	2 017	40 602	49 765
Mahindra & Mahindra Limited	5 649	165 457	265 731
Marico Limited	5 604	48 040	56 371
Maruti Suzuki India Limited	977	150 069	192 928
Max Healthcare Institute Limited	4 845	45 679	74 786
Mphasis Limited	653	26 533	26 323
MRF Limited	15	35 910	31 865
Nestle India, Ltd.	2 908	91 545	121 762
Page Industries Limited	58	34 128	37 213
Persistent Systems Limited	680	35 378	47 328
Petronet LNG Limited	17 866	59 557	96 820
PI Industries Ltd.	577	34 142	35 968
Pidilite Industries Limited	1 135	55 173	58 835
Polycab India Limited	380	41 903	42 025
Power Finance Corporation Limited	10 870	59 793	86 528
Power Grid Corporation of India Ltd.	34 719	105 537	188 550
Punjab National Bank	18 386	38 944	37 188
Reliance Industries Limited	19 274	806 269	990 201
Rural Electrification Corporation Limited	9 768	40 466	84 215
Samvardhana Motherson International Limited	18 900	39 874	59 023
SBI Life Insurance Company Limited	1 814	42 429	44 411
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	1 826	57 570	87 240
Siemens Limited	701	43 009	88 625
SONA BLW Precision Forgings Limited	2 877	26 133	30 262
SRF Ltd.	1 268	48 034	50 688
State Bank of India	10 277	114 754	143 168
Sun Pharmaceutical Industries Limited	5 235	109 965	130 647
Supreme Industries, Ltd.	609	40 897	59 520
Suzlon Energy Limited	58 084	43 114	50 383
Tata Consultancy Services	5 107	301 758	327 181
Tata Consumer Products Ltd.	3 857	59 704	69 459
Tata Elxsi Limited	227	26 758	26 080
Tata Motors Limited	11 738	88 061	190 641
Tata Steel Limited	60 814	108 595	173 650
Tech Mahindra, Ltd.	4 141	72 725	97 195
The Indian Hotels Company Limited	5 432	41 197	55 715
Titan Company Limited	2 623	116 829	146 524
Trent Limited	1 375	50 411	123 642
Tube Investments of India Limited	517	27 941	36 134
TVS Motor Company Limited	1 446	40 347	56 114
Ultra Tech Cement Ltd.	657	97 032	125 792
Union Bank of India Limited	13 451	35 268	30 171
United Spirits Limited	3 257	46 516	68 224
UPL Limited	4 532	50 524	42 453
Varun Beverages Limited	3 194	48 277	85 405
Wipro Limited	10 295	69 616	86 977
YES BANK Limited	90 045	26 838	35 004
Zomato Limited	41 638	81 658	137 035
		9 075 852	11 789 149

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%	
Indonésie					
PT Amman Mineral Internasional	41 900	30 778	38 514	1,6	
PT Bank Central Asia Tbk	345 600	211 123	286 629		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	203 100	105 595	104 376		
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	134 500	40 170	52 375		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	355 800	169 578	136 766		
PT Barito Pacific Tbk	259 113	32 405	21 436		
PT Chandra Asri Pacific Tbk	43 400	33 445	33 456		
PT GoTo Gojek Tokopedia Tbk	5 624 700	45 647	23 501		
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	30 300	28 265	22 535		
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	66 200	34 560	33 606		
PT Kalbe Farma Tbk	257 800	36 501	32 853		
PT Merdeka Copper Gold Tbk	123 800	34 399	24 621		
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	123 300	31 541	28 334		
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk, série B	431 900	158 003	112 965		
PT Unilever Indonesia Tbk	90 600	50 739	22 864		
		1 042 749	974 831		
Luxembourg					
Allegro.eu SA	4 231	25 361	54 294		0,1
Malaisie					
CelcomDigi Berhad	31 300	35 863	33 410	1,4	
CIMB Group Holdings Berhad	38 700	63 589	76 332		
Gamuda Berhad	43 100	55 537	82 260		
IHH Healthcare Berhad	20 300	34 768	37 096		
Inari Amertron Berhad	35 000	28 966	37 563		
IOI Corporation Berhad	27 700	33 096	29 728		
Kuala Lumpur Kepong Berhad	4 100	27 667	24 546		
Malayan Banking Berhad	34 400	86 440	99 381		
PETRONAS Chemicals Group Berhad	22 900	49 235	41 913		
PETRONAS Dagangan Berhad	7 800	50 746	39 457		
PETRONAS Gas Berhad	11 300	58 002	58 408		
Press Metal Aluminium Holdings Berhad	23 700	33 878	39 596		
Public Bank Berhad	93 100	103 547	108 558		
Sime Darby Berhad	81 000	55 214	61 556		
YTL Corporation Berhad	28 500	29 693	28 520		
YTL Power International Berhad	23 900	27 039	33 414		
		773 280	831 738		
Mexique					
Alfa, SAB de CV	43 291	42 844	34 631	2,2	
America Movil, SAB de CV, série B	119 507	130 383	139 243		
Arca Continental SAB de CV	5 057	36 331	67 894		
Cemex SAB de CV	92 299	88 106	80 881		
Coca-Cola FEMSA, SAB de CV	3 233	40 944	37 952		
Fibra Uno Administracion SA de CV	28 750	42 925	48 364		
Fomento Economico Mexicano, SAB de CV (FEMSA)	12 745	128 980	187 725		
Grupo Aeroportuario del Centro Norte, SAB de CV	1 961	27 171	22 769		
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, série B	3 014	43 984	64 547		
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, série B	1 588	41 860	65 454		
Grupo Bimbo, SAB de CV, Cl. A	6 929	39 295	33 501		
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	17 242	136 541	183 940		
Grupo Mexico, SAB de CV, série B	22 386	135 853	164 856		
Industrias Penoles, SAB de CV	2 042	33 154	36 330		
Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	35 822	160 316	166 897		
		1 128 687	1 334 984		
Pays-Bas					
Nepi Rockcastle NV	5 541	42 792	54 548		0,1
Philippines					
Ayala Land Inc.	66 600	56 670	44 315	0,5	
Bank of Philippine Islands	11 857	24 566	32 970		
BDO Unibank, Inc.	19 816	46 569	59 311		
International Container Terminal Services, Inc.	8 910	33 393	72 766		
PLDT Inc.	945	31 092	31 705		
SM Prime Holdings	83 400	72 126	55 104		
Universal Robina Corporation	9 520	32 039	24 716		
		296 455	320 887		
Pologne					
Bank Pekao SA	1 492	37 400	85 319	0,9	
Budimex, SA	139	26 245	32 977		
CD Projekt SA	776	48 022	36 702		
Dino Polska SA	144	22 787	19 910		
KGHM Polska Miedz SA	1 255	45 983	64 226		
LPP SA	9	23 367	52 354		
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	6 159	51 283	131 906		
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	4 886	52 129	85 716		
Santander Bank Polska SA	318	22 547	58 580		
		329 763	567 690		

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Qatar				
Barwa Real Estate Company QPSC	39 139	36 422	40 376	0,8
Commerical Bank of Qatar	17 397	36 839	28 042	
Masraf Al Rayan (Q.P.S.C.)	37 846	32 149	33 183	
Qatar Fuel Company QPSC	10 201	59 555	57 084	
Qatar Gas Transport Company QPSC	33 564	49 957	59 058	
Qatar Islamic Bank (Q.S.C.)	14 771	95 193	103 252	
Qatar National Bank QPSC	31 704	179 128	174 077	
		489 243	495 072	
République tchèque				
Komerční Banka AS	1 053	42 506	48 248	0,1
Moneta Money Bank AS	5 962	29 902	35 678	
		72 408	83 926	
Royaume-Uni				
AngloGold Ashanti PLC	3 012	71 386	103 775	0,2
Russie				
Mobile TeleSystems PJSC, C.A.A.E.	9 773	105 301	-	-
NovaTek PJSC, C.I.A.E.	1 442	376 403	-	
Sberbank of Russia PJSC, C.A.A.E.	90 442	1 794 690	-	
Tatneft PJSC, C.A.A.E.	3 831	206 637	-	
		2 483 031	-	
Taiwan				
Accton Technology Corporation	4 000	85 237	93 637	19,4
Acer Incorporated	24 000	31 400	47 426	
Advantech Co., Ltd.	4 599	66 285	71 773	
ASE Technology Holding Co., Ltd.	22 000	111 203	156 358	
ASUSTeK Computer Inc.	5 000	76 610	105 026	
AUO Corporation	75 000	82 152	56 309	
Catcher Technology Co., Ltd.	3 000	28 364	29 357	
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	54 000	112 517	134 382	
China Development Financial Holding Corporation	133 000	66 728	84 708	
China Steel Corporation	66 000	68 431	64 306	
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	15 000	73 888	79 402	
Compal Electronics, Inc.	35 000	37 440	51 226	
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	98 000	95 656	156 455	
Delta Electronics, Inc.	11 000	141 877	179 788	
E Ink Holdings Inc.	4 000	30 446	42 516	
E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	82 068	82 525	98 827	
eMemory Technology Incorporation	1 000	90 102	108 400	
Eva Airways Corporation	17 000	22 960	27 355	
Evergreen Marine Corporation (Taiwan) Ltd.	9 200	106 043	74 893	
Far Eastern New Century Corporation	35 000	46 466	52 038	
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	9 000	25 516	31 925	
Feng Tay Enterprises Co., Ltd.	3 840	33 263	25 105	
First Financial Holding Co., Ltd.	65 854	63 672	78 052	
Formosa Chemicals & Fibre Corporation	26 000	87 942	55 271	
Formosa Petrochemical Corporation	9 000	33 209	24 599	
Formosa Plastic Corporation	23 000	101 250	55 782	
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	40 286	90 408	134 748	
Giga-Byte Technology Co., Ltd.	4 000	46 328	51 543	
Global Unichip Corp.	1 000	62 754	67 697	
Globalwafers Co., Ltd.	2 000	44 388	45 469	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	77 000	373 471	695 026	
Hotai Motor Co., Ltd.	2 120	57 094	55 619	
Hua Nan Financial Holdings Co., Ltd.	31 000	32 638	34 519	
Innolux Corporation	52 576	34 459	31 823	
Inventec Corporation	19 000	21 813	44 718	
Largan Precision Co., Ltd.	1 000	88 194	115 781	
Lite-On Technology Corporation	14 000	39 644	62 594	
MediaTek Inc.	9 000	351 965	531 455	
Mega Financial Holding Co., Ltd.	66 880	91 716	113 966	
Micro-Star International Company Limited	4 000	32 259	30 031	
Nan Ya Plastics Corporation	30 000	67 214	62 383	
Novatek Microelectronics Corp., Ltd.	4 000	88 058	102 242	
Pegatron Corp.	19 000	59 637	83 746	
PharmaEssentia Corporation	2 000	29 093	47 240	
President Chain Store Corp.	5 000	58 696	57 680	
Quanta Computer Inc.	16 000	99 140	210 558	
Realtek Semiconductor Corp.	4 000	79 894	92 119	
Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.	127 000	49 959	52 710	
SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.	71 705	41 118	76 821	
Taishin Financial Holdings Co., Ltd.	87 472	56 190	69 547	
Taiwan Cement Corporation	55 792	100 986	80 481	
Taiwan Cooperative Financial Holding Co., Ltd.	57 400	65 762	62 948	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd.	147 000	3 763 894	5 989 502	
The Shanghai Commercial & Savings Bank, Ltd.	24 000	53 848	46 616	
Unimicron Technology Corp.	8 000	64 854	60 738	
Uni-President Enterprises Corp.	31 000	95 291	106 304	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Taiwan (suite)				
United Microelectronics Corporation	77 000	157 365	180 902	
Voltronic Power Technology Corp.	1 000	68 925	81 195	
Walsin Lihwa Corp.	17 000	27 571	25 455	
Wistron Corporation	19 000	28 778	84 949	
Whwynn Corporation	1 000	64 450	111 563	
WPG Holdings, Ltd.	13 000	50 033	49 240	
Yageo Corporation	2 000	51 842	61 581	
Yang Ming Marine Transport Corp.	9 000	19 267	28 319	
Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	74 175	70 074	100 273	
		8 480 252	11 925 017	
Thaïlande				
Advanced Info Service Public Company Limited	8 600	61 660	67 020	1,3
Airports of Thailand Public Company Limited	16 300	42 420	35 099	
Bangkok Dusit Medical Services Public Company Limited	64 600	63 209	64 434	
BTS Group Holdings Public Company Limited, bons de souscription, 2022-07-21	13 324	-	5	
BTS Group Holdings Public Company Limited, bons de souscription, 2022-07-22	26 647	-	60	
Bumrungrad Hospital Public Company Limited	4 900	28 505	45 129	
Central Pattana Public Company Limited	17 700	42 460	36 464	
Charoen Pokphand Foods PCL	49 400	56 880	42 182	
CP ALL Public Company Limited	42 500	108 983	87 159	
Delta Electronics (Thailand) Public Company Limited	21 300	86 037	66 119	
Energy Absolute Public Limited Company	25 000	54 791	10 440	
Gulf Energy Development Public Company Limited	25 200	44 518	38 055	
Indorama Ventures Public Company Limited	27 300	48 883	19 850	
Krung Thai Bank Public Company Limited	53 500	31 267	34 112	
Minor International Public Company Limited	34 900	44 579	39 040	
PTT Exploration and Production Public Company Limited	13 500	65 974	76 514	
PTT Global Chemical Public Company Limited	21 800	53 058	24 792	
SCB X Public Company Limited	10 800	47 385	41 478	
Thai Oil Public Company Limited	31 300	67 592	61 856	
The Siam Cement Public Company Limited	3 700	43 343	31 042	
		991 544	820 850	
Turquie				
Akbank TAS	26 326	20 369	70 380	0,8
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	10 442	25 950	25 540	
BIM Biresik Magazalar AS	2 794	37 873	63 557	
Ford Otomotiv Sanayi AS	711	26 796	33 356	
Haci Omer Sabanci Holding AS	7 037	29 132	28 344	
Pegasus Hava Tasimaciligi AS	3 010	24 837	28 632	
Turk Hava Yollari AO	3 607	41 126	46 483	
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	15 636	35 041	65 655	
Turkiye Is Bankasi AS	42 113	18 251	27 860	
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	9 402	27 323	64 947	
Yapi ve Kredi Bankasi AS	31 669	25 551	44 678	
		312 249	499 432	
Total des actions étrangères		59 720 695	60 946 622	
Total des actions		59 978 172	61 153 770	
Coût des opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(83 742)	-	
Total des placements		59 894 430	61 153 770	99,3
Autres éléments d'actif net			447 103	0,7
Actif net			61 600 873	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	127 586	137 519

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins IR Indice Marchés émergents trajectoire zéro émission nette (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 11 mars 2020.

Les opérations ont débuté en mars 2021.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	5 300 000	350 000	–	(2 150 000)	3 500 000
2023	7 250 000	150 000	–	(1 500 000)	5 900 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE	0,35	0,35

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. DGIA est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. Les honoraires de DGIA sont entièrement pris en charge par le gestionnaire. Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeur qui effectue, pour le compte du FNB, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	18 866	56 572

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Lors de l'assemblée extraordinaire des porteurs de parts du Fonds FNB Desjardins IR Indice Marchés émergents faible en CO₂ le 13 septembre 2023, DGIA, a obtenu les approbations nécessaires pour modifier l'objectif de placement du Fonds et ce changement a pris effet à la fermeture des marchés boursiers le 15 septembre 2023. De plus, le FNB Desjardins IR Indice Marchés émergents faible en CO₂ a été renommé FNB Desjardins IR Marchés émergents trajectoire zéro émission nette.

Le FNB Desjardins IR Marchés émergents trajectoire zéro émission nette cherche à procurer une plus-value du capital à long terme et à réduire progressivement les émissions financées du portefeuille tout en gérant le risque actif. À cette fin, il investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres liés à des capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation dans les marchés émergents tout en s'assurant que tous les émetteurs inclus respectent les normes ESG préétablies.

La stratégie de placement du FNB Desjardins IR Marchés émergents trajectoire zéro émission nette consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille de titres de capitaux propres choisis par le gestionnaire. Les titres qui seront sélectionnés pour le portefeuille du FNB seront des actions de sociétés à grande et à moyenne capitalisation. Le gestionnaire prend également en considération le risque et les occasions liés au carbone en visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre de portées 1, 2 et 3 en suivant une trajectoire graduelle et constante en vue d'atteindre un objectif intermédiaire de réduction de 50 % d'ici 2030, ou vers cette date et, ultimement, en vue d'atteindre une cible de zéro émission nette d'ici 2050, ou vers cette date, par rapport à l'année de référence 2020. Afin d'atteindre la cible de zéro émission nette, le FNB réduira ses émissions financées absolues soit en travaillant de concert avec les émetteurs pour réduire son empreinte carbone, soit en augmentant l'allocation à d'autres sociétés comparables dont les émissions sont plus faibles.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	61 143	–	11	61 154
TOTAL	61 143	–	11	61 154
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	84 374	–	–	84 374
TOTAL	84 374	–	–	84 374

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉES NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES %
30 JUIN 2024				
Country Garden Holdings Company Limited	11	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Mobile TeleSystems PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
NovaTek PJSC, C.I.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Sberbank of Russia PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Tatneft PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
31 DÉCEMBRE 2023				
Mobile TeleSystems PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
NovaTek PJSC, C.I.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Sberbank of Russia PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Tatneft PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 JUIN 2024	TOTAL \$	31 DÉCEMBRE 2023	TOTAL \$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	–	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	11
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(6)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(2)
ACHAT DE PLACEMENTS	–	ACHAT DE PLACEMENTS	–
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	(62)	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	(87)
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	53	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	78
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	26	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	–
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	11	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	–
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 JUIN 2024	53	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 31 DÉCEMBRE 2023	–

Au cours de la période close le 30 juin 2024, des titres d'une valeur approximative de 11 \$ ont été transférés du niveau 1 vers le niveau 3 à la suite de la suspension du droit de transiger ces titres à la Bourse. Ces titres ne sont plus évalués selon des prix cotés sur des marchés actifs.

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du FNB au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

	30 JUIN 2024				31 DÉCEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	
HKD	13 056	769	12 287	369	HKD	17 682	1	17 681	530
TWD	12 212	—	12 212	366	INR	14 196	—	14 196	426
INR	11 822	—	11 822	355	TWD	13 808	—	13 808	414
KRW	7 616	—	7 616	228	KRW	11 061	85	10 976	329
BRL	2 746	—	2 746	82	BRL	5 049	—	5 049	151
SAR	2 328	—	2 328	70	SAR	3 552	—	3 552	107
ZAR	1 814	—	1 814	54	CNH	2 729	—	2 729	82
CNH	1 739	—	1 739	52	USD	2 644	—	2 644	79
CNY	1 622	1 737	(115)	3	ZAR	2 634	—	2 634	79
USD	1 508	—	1 508	45	CNY	2 510	2 738	(228)	7
MXN	1 348	—	1 348	40	MXN	2 376	—	2 376	71
IDR	976	—	976	29	IDR	1 631	—	1 631	49
MYR	835	—	835	25	THB	1 516	—	1 516	45
THB	822	—	822	25	MYR	1 143	—	1 143	34
AED	678	—	678	20	AED	1 055	—	1 055	32
PLN	630	—	630	19	PLN	836	—	836	25
TRY	500	—	500	15	QAR	757	—	757	23
QAR	497	—	497	15	TRY	546	—	546	16
PHP	322	—	322	10	PHP	543	—	543	16
EUR	314	—	314	9	CLP	439	—	439	13
CLP	282	—	282	8	EUR	407	—	407	12
HUF	173	—	173	5	HUF	237	—	237	7
CZK	93	—	93	3	CZK	115	—	115	3
COP	72	—	72	2	COP	101	—	101	3

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Taiwan	19,4	Inde	16,8
Inde	19,1	Îles Caïmans	15,7
Îles Caïmans	14,0	Taiwan	15,6
Corée du Sud	12,4	Corée du Sud	13,0
Chine	9,7	Chine	9,8
Brésil	4,3	Brésil	5,9
Arabie Saoudite	3,7	Arabie Saoudite	4,2
Afrique du Sud	2,7	Afrique du Sud	2,8
Mexique	2,2	Mexique	2,8
Autres pays*	11,4	Autres pays*	12,6
Actions américaines	0,4	Actions américaines	0,4
Autres éléments d'actif net	0,7	Autres éléments d'actif net	0,4
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du FNB.

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRME)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR INDICE MARCHÉS ÉMERGENTS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
MSCI Emerging Markets Net Total Return	3,00	1 848	2 542

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le FNB est donc peu exposé au risque de crédit.

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	137 519
31 DÉCEMBRE 2023	118 653

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	61	100	590	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	31	51	328	56
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	30	49	262	44

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
11 443 628	–	–	

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFE)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	285 332	529 213
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	75 809 194	96 145 606
Somme à recevoir pour la vente de titres	10 759	–
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	506 424	133 442
	76 611 709	96 808 261
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	30 369	103 396
Distributions à payer	–	250 260
Somme à payer pour l'achat de titres	–	7 654
	30 369	361 310
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76 581 340	96 446 951
– par part (note b)	22,52	19,89

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	1 637 733	2 650 021
Écart de conversion sur encaisse	(141 387)	(85 741)
Revenus provenant des activités de prêts de titres	–	1 189
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	5 513 829	(1 499 046)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	5 915 830	6 677 134
	12 926 005	7 743 557
Charges		
Frais de gestion	316 611	458 205
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 695	1 914
	318 306	460 119
Retenues d'impôt	485 191	484 612
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	83 929	135 275
	887 426	1 080 006
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 038 579	6 663 551
– par part	2,98	1,03
Nombre moyen de parts rachetables	4 045 330	6 446 961

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	96 446 951	127 398 625
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 038 579	6 663 551
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	–	2 844 830
Montant global des rachats de parts rachetables	(31 057 280)	(25 945 204)
	(31 057 280)	(23 100 374)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(762 276)	(1 183 475)
Remboursement de capital	(84 634)	(105 770)
	(846 910)	(1 289 245)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	76 581 340	109 672 557

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 038 579	6 663 551
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	141 387	85 741
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(5 513 829)	1 499 046
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(5 915 830)	(6 677 134)
Produit de la vente/échecance de placements	54 022 766	58 602 911
Achat de placements	(22 256 695)	(35 617 816)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(10 759)	–
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(372 982)	(773 342)
Charges à payer	(73 027)	(86 672)
Somme à payer pour l'achat de titres	(7 654)	–
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	32 051 956	23 696 285
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	–	2 844 830
Montant global des rachats de parts rachetables	(31 057 280)	(25 945 204)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 097 170)	(2 262 245)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(32 154 450)	(25 362 619)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(141 387)	(85 741)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(243 881)	(1 752 075)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	529 213	2 339 434
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	285 332	587 359
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	779 560	1 392 067

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFE)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions étrangères				99,0
Afrique du Sud				1,5
Aspen Pharmacare Holdings Limited	4 250	68 075	74 305	
Discovery Limited	11 302	125 716	114 074	
Nedbank Group Ltd.	20 804	329 487	399 741	
Pepkor Holdings Ltd.	26 739	34 242	37 530	
Woolworths Holdings Limited	105 353	448 031	487 743	
		<u>1 005 551</u>	<u>1 113 393</u>	
Arabie saoudite				0,1
Mobile Telecommunications Company Saudi Arabia	9 685	43 797	41 401	
Bermudes				2,7
Beijing Enterprises Water Group Limited	1 806 000	521 189	759 661	
Brilliance China Automotive Holdings Limited	672 000	796 814	966 948	
KunLun Energy Company Limited	264 000	298 435	374 783	
		<u>1 616 438</u>	<u>2 101 392</u>	
Brésil				5,1
Ambev SA	13 834	48 465	38 886	
Banco do Brasil SA	21 644	94 742	142 419	
CCR SA	22 932	72 909	65 758	
Centrais Eletricas Brasileiras SA Cl. B, privilégiées	48 415	503 295	478 278	
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1 887	36 624	34 851	
Companhia Energetica de Minas Gerais, privilégiées	19 413	42 960	47 298	
Natura & Co., Holding SA	183 636	741 937	703 016	
Petroleo Brasileiro SA, privilégiées	92 511	880 275	867 170	
Telefonica Brasil SA	48 114	597 200	537 414	
Tim SA	137 369	675 945	537 397	
Ultrapar Participacoes SA	90 477	651 252	481 446	
		<u>4 345 604</u>	<u>3 933 933</u>	
Chili				2,5
Banco de Credito e Inversiones SA	1 794	64 422	68 865	
Cencosud SA	221 446	572 165	569 805	
Empresas CMPC SA	68 494	196 583	175 746	
Empresas Copec SA	24 524	294 045	257 744	
Enel Americas SA	830 911	136 269	105 516	
Enel Chile SA	7 267 173	634 842	559 397	
Falabella SA	38 700	188 968	162 749	
		<u>2 087 294</u>	<u>1 899 822</u>	
Chine				15,4
Agricultural Bank of China Limited Cl. H	205 000	92 147	120 003	
Bank of Beijing Co., Ltd., Cl. A	710 500	606 407	781 404	
Bank of China Limited	722 000	379 632	487 179	
Bank of Communications Co., Ltd., Cl. A	591 500	624 327	832 097	
Bank of Communications Co., Ltd. Cl. H	70 000	57 242	75 206	
Bank of Shanghai Co., Ltd., Cl. A	528 800	602 303	722 981	
CGN Power Co., Ltd. Cl. H	96 000	30 261	57 879	
China CITIC Bank Corporation Limited Cl. H	949 000	573 326	833 287	
China Communication Services Corporation Limited, Cl. H	860 000	493 251	634 558	
China Construction Bank Corporation, Cl. A	569 800	656 344	794 059	
China Construction Bank Corporation Cl. H	720 000	586 555	728 114	
China Everbright Bank Company Limited, Cl. A	1 110 600	685 378	663 003	
China Everbright Bank Company Limited Cl. H	53 000	22 743	22 572	
China Minsheng Banking Corp., Ltd., Cl. A	860 200	607 955	613 956	
China Minsheng Banking Corp., Ltd. Cl. H	102 500	50 279	48 504	
China National Building Material Company Limited Cl. H	910 000	509 182	446 571	
China Tower Corporation Limited Cl. H	2 344 000	343 659	414 925	
China Vanke Co., Ltd., Cl. A	433 300	760 485	565 485	
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd., Cl. A	40 100	36 862	37 909	
Hua Xia Bank Co., Ltd., Cl. A	591 800	620 878	713 270	
Industrial and Commercial Bank of China Limited Cl. H	28 000	19 921	22 770	
PICC Property and Casualty Company Limited Cl. H	460 000	628 806	782 025	
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd., Cl. A	491 800	653 085	762 232	
Sinopharm Group Co., Ltd. Cl. H	64 400	247 268	234 204	
The People's Insurance Company (Group) of China Ltd. Cl. H	652 000	278 720	306 248	
Zhejiang Expressway Co., Ltd., Cl. H	92 000	90 920	84 975	
		<u>10 257 936</u>	<u>11 785 416</u>	
Corée du Sud				17,2
CJ Cheiljedang Corp.	525	220 126	201 189	
Doosan Bobcat Inc.	658	36 204	33 556	
Hana Financial Group Inc.	14 279	811 280	861 604	
Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	5 681	306 630	255 261	
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	4 720	269 466	150 380	
Hyundai Mobis Co., Ltd.	889	204 456	222 260	
Hyundai Motor Company	138	28 336	40 469	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFE)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Corée du Sud (suite)				
Hyundai Motor Company, privilégiées	5 939	642 271	1 077 943	
Hyundai Steel Company	19 309	701 679	557 605	
Industrial Bank of Korea	56 648	753 801	789 503	
KB Financial Group, Inc.	2 134	118 925	166 527	
KT Corporation	20 592	723 934	765 581	
LG Electronics Inc.	402	66 687	44 318	
LG Uplus Corp.	67 145	726 227	655 460	
Mirae Asset Securities Co., Ltd.	22 289	222 340	162 189	
NH Investment & Securities Co., Ltd.	11 329	114 336	142 914	
POSCO	964	419 067	347 860	
Samsung C&T Corp.	3 771	484 252	532 312	
Samsung Electronics Co., Ltd.	31 115	2 493 444	2 520 858	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	2 012	469 144	778 034	
Samsung Sds Co., Ltd.	232	29 942	34 248	
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	19 033	819 462	911 013	
SK Hynix Inc.	211	40 584	49 606	
SK Square Co., Ltd.	10 209	440 308	1 014 855	
Woori Financial Group, Inc.	56 429	756 101	824 034	
		<u>11 899 002</u>	<u>13 139 579</u>	
Grèce				
Alpha Services and Holdings SA	24 432	54 303	54 588	0,5
Hellenic Telecommunications Organization SA (OTE)	7 917	166 037	156 045	
National Bank of Greece SA	12 500	53 210	142 693	
		<u>273 550</u>	<u>353 326</u>	
Hong Kong				
Beijing Enterprises Holdings Limited	148 000	681 215	679 601	5,3
China Merchants Port Holdings Company Limited	384 000	658 774	782 039	
China Overseas Land & Investment Limited	121 500	369 449	288 327	
China Resources Pharmaceutical Group Limited	559 500	489 471	567 766	
China Taiping Insurance Holdings Company Limited	100 000	140 084	139 860	
Far East Horizon Limited	174 000	173 277	154 919	
Fosun International Limited	864 000	750 072	635 995	
Lenovo Group Limited	438 000	619 117	845 953	
		<u>3 881 459</u>	<u>4 094 460</u>	
Hongrie				
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	18 428	211 025	196 945	0,4
Richter Gedeon Nyrt.	2 539	77 303	90 324	
		<u>288 328</u>	<u>287 269</u>	
Îles Caïmans				
Alibaba Group Holding Limited	61 300	915 081	757 426	6,7
Hengan International Group Company Limited	37 500	275 076	156 422	
Horizon Construction Development Limited	35 000	11 610	9 201	
Meituan Cl. B	1 100	21 899	21 419	
New Oriental Education & Technology Group Inc.	80 800	872 834	845 428	
PDD Holdings Inc.	614	109 747	111 700	
Pop Mart International Group Limited	4 400	29 868	29 497	
Tencent Holdings Limited	37 500	2 086 923	2 447 551	
Trip.com Group Limited	1 350	96 660	88 632	
Vipshop Holdings Limited, C.A.A.E.	33 138	717 001	590 384	
Want Want China Holdings Limited	134 000	122 531	110 851	
		<u>5 259 230</u>	<u>5 168 511</u>	
Inde				
Aurobindo Pharma Limited	40 775	609 236	808 004	13,7
Axis Bank Limited	2 081	23 806	43 206	
Bajaj Auto Limited	5 920	521 024	923 032	
Bharat Electronics Limited	8 059	33 808	40 454	
Bharti Airtel Limited	7 712	79 306	182 745	
Cipla Limited	1 446	23 541	35 137	
Colgate-Palmolive (India) Limited	17 891	675 170	834 700	
DLF Limited	9 903	151 385	134 025	
Dr. Reddy's Laboratories Limited	1 296	115 047	136 157	
GAIL (India) Limited	111 997	179 421	403 493	
Godrej Consumer Products Limited	1 795	28 141	40 526	
Hero MotoCorp Limited	5 854	271 355	535 984	
Hindalco Industries Limited	26 770	175 399	304 665	
Hindustan Unilever Limited	880	37 365	35 712	
Indian Oil Corporation Limited	183 054	464 386	497 524	
JSW Steel Limited	5 783	67 723	88 396	
Lupin Limited	29 623	811 563	788 138	
Nestle India, Ltd.	5 627	173 134	235 610	
Power Finance Corporation Limited	4 919	34 540	39 157	
Power Grid Corporation of India Ltd.	25 640	58 646	139 244	
Punjab National Bank	18 160	34 388	36 731	
Reliance Industries Limited	8 859	369 597	455 131	
Tata Motors Limited	78 735	782 308	1 060 575	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFE)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Inde (suite)				
Tata Steel Limited	130 025	247 781	371 276	
Tech Mahindra, Ltd.	28 103	523 452	659 616	
Titan Company Limited	692	22 635	38 656	
Trent Limited	11 086	825 682	996 873	
Union Bank of India Limited	15 422	35 224	34 592	
United Spirits Limited	16 635	228 207	348 449	
UPL Limited	20 368	227 066	190 795	
Zomato Limited	12 321	34 796	40 550	
		<u>7 865 132</u>	<u>10 479 153</u>	
Indonésie				
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	752 700	428 098	382 106	0,5
Malaisie				
Genting Malaysia Berhad	143 300	119 412	105 992	2,1
IHH Healthcare Berhad	21 100	36 353	38 557	
Malayan Banking Berhad	119 100	301 899	344 078	
Malaysia Airports Holdings Berhad	273 500	566 891	785 376	
PPB Group Berhad	10 200	46 788	42 308	
RHB Bank Berhad	88 900	144 715	142 082	
Sime Darby Berhad	185 900	118 354	141 275	
		<u>1 334 412</u>	<u>1 599 668</u>	
Mexique				
Arca Continental SAB de CV	9 654	78 059	129 612	2,1
Cemex SAB de CV	849 973	790 465	744 822	
Fibra Uno Administracion SA de CV	314 890	551 450	529 719	
Fomento Economico Mexicano, SAB de CV (FEMSA)	9 754	109 208	143 670	
Orbia Advance Corporation, SAB de CV	51 379	163 523	98 158	
Sitios Latinoamerica, SAB de CV	1	1	-	
		<u>1 692 706</u>	<u>1 645 981</u>	
Pays-Bas				
Nepi Rockcastle NV	3 919	33 547	38 580	0,1
Pologne				
KGHM Polska Miedz SA	5 729	216 668	293 189	0,8
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	4 326	48 653	75 892	
Santander Bank Polska SA	1 331	167 566	245 190	
		<u>432 887</u>	<u>614 271</u>	
Qatar				
Barwa Real Estate Company QPSC	106 187	110 910	109 544	0,1
Russie				
Alrosa PJSC	326 502	742 548	-	-
Inter RAO UES PJSC	1 276 208	101 673	-	
Lukoil PJSC	7 805	897 736	-	
Rosneft Oil Company PJSC	72 900	708 047	-	
Sberbank of Russia PJSC, C.A.A.E.	114 356	592 403	-	
Tatneft PJSC, C.A.A.E.	19 797	178 355	-	
		<u>3 220 762</u>	<u>-</u>	
Taiwan				
Acer Incorporated	302 000	417 370	596 778	21,4
ASE Technology Holding Co., Ltd.	78 000	421 159	554 359	
ASUSTeK Computer Inc.	40 000	645 788	840 206	
Catcher Technology Co., Ltd.	61 000	525 520	596 917	
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	7 000	35 079	37 054	
Compal Electronics, Inc.	351 000	359 561	513 728	
Far Eastern New Century Corporation	524 000	727 759	779 088	
Formosa Chemicals & Fibre Corporation	16 000	52 314	34 013	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	201 000	967 586	1 814 287	
Innolux Corporation	1 042 817	634 316	631 184	
MediaTek Inc.	1 000	52 368	59 051	
Novatek Microelectronics Corp., Ltd.	7 000	151 352	178 923	
Pegatron Corp.	173 000	538 106	762 533	
Pou Chen Corporation	490 000	697 757	723 370	
Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.	732 000	288 117	303 810	
Taiwan High Speed Rail Corporation	603 000	781 270	773 192	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd.	162 000	3 942 663	6 600 676	
Wistron Corporation	13 000	20 107	58 123	
Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	411 030	434 351	555 645	
		<u>11 692 543</u>	<u>16 412 937</u>	

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

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFE)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Thaïlande				0,8
Charoen Pokphand Foods PCL	123 800	120 105	105 710	
Krung Thai Bank Public Company Limited	283 700	165 527	180 891	
PTT Exploration and Production Public Company Limited	30 200	148 041	171 164	
PTT Global Chemical Public Company Limited	132 500	191 703	150 687	
		<u>625 376</u>	<u>608 452</u>	
Total des actions étrangères		68 394 562	75 809 194	
Coût d'opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(90 534)	—	
Total des placements		68 304 028	75 809 194	99,0
Autres éléments d'actif net			772 146	1,0
Actif net			76 581 340	100,0

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFE)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins IR Marchés émergents multifacteurs trajectoire zéro émission nette (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 29 août 2018.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	4 850 000	–	–	(1 450 000)	3 400 000
2023	6 950 000	150 000	–	(1 350 000)	5 750 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE	0,65	0,65

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	30 369	103 396

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Lors de l'assemblée extraordinaire des porteurs de parts du Fonds FNB Desjardins IR Marchés émergents multifacteurs faible en CO₂ le 13 septembre 2023, DGIA, a obtenu les approbations nécessaires pour modifier l'objectif de placement du Fonds et ce changement a pris effet à la fermeture des marchés boursiers le 15 septembre 2023. De plus, le FNB Desjardins IR Marchés émergents multifacteurs faible en CO₂ a été renommé FNB Desjardins IR Marchés émergents multifacteurs trajectoire zéro émission nette.

Le FNB Desjardins IR Marchés émergents multifacteurs trajectoire zéro émission nette cherche à procurer une plus-value du capital à long terme au moyen d'une approche multifactorielle et à réduire progressivement les émissions financées du portefeuille tout en gérant le risque actif. À cette fin, il investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres liés à des capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation dans les marchés émergents tout en s'assurant que tous les émetteurs inclus respectent les normes ESG préétablies.

La stratégie de placement du FNB Desjardins IR Marchés émergents multifacteurs trajectoire zéro émission nette consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille de titres de capitaux propres choisis par le gestionnaire. Les titres qui seront choisis pour le portefeuille du FNB comporteront des caractéristiques d'investissement qui regroupent des facteurs comme l'évaluation, la volatilité, le momentum et la qualité. Le FNB est conçu pour contrôler le risque actif ainsi que l'exposition à des régions géographiques, à des secteurs et à des titres individuels afin d'atténuer le risque relatif lié aux pays, aux secteurs et aux titres individuels. Le gestionnaire prend également en considération le risque et les occasions liés au carbone en visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre de portées 1, 2 et 3 en suivant une trajectoire graduelle et constante en vue d'atteindre un objectif intermédiaire de réduction de 50 % d'ici 2030, ou vers cette date et, ultimement, en vue d'atteindre une cible de zéro émission nette d'ici 2050, ou vers cette date, par rapport à l'année de référence 2020. Afin d'atteindre la cible de zéro émission nette, le FNB réduira ses émissions financées absolues soit en travaillant de concert avec les émetteurs pour réduire son empreinte carbone, soit en augmentant l'allocation à d'autres sociétés comparables dont les émissions sont plus faibles.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	75 809	–	–	75 809
TOTAL	75 809	–	–	75 809
31 DÉCEMBRE 2023	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	96 146	–	–	96 146
TOTAL	96 146	–	–	96 146

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFE)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉES NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES %
30 JUIN 2024					
	Alrosa PJSC	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
	Inter Rao Ues PJSC	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
	Lukoil PJSC	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
	Rosneft Oil Company PJSC	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
	Sberbank of Russia PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
	Tatneft PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
31 DÉCEMBRE 2023					
	Alrosa PJSC	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
	Inter Rao Ues PJSC	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
	Lukoil PJSC	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
	Rosneft Oil Company PJSC	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
	Sberbank of Russia PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
	Tatneft PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 JUIN 2024	TOTAL \$	31 DÉCEMBRE 2023	TOTAL \$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	–	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	–
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	–	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	–
ACHAT DE PLACEMENTS	–	ACHAT DE PLACEMENTS	–
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	–	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	–
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	–	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	–
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	–	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	–
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	–	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	–
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 JUIN 2024	–	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 31 DÉCEMBRE 2023	–

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFE)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du FNB au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

	30 JUIN 2024				31 DÉCEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	
TWD	16 505	—	16 505	495	TWD	20 748	—	20 748	622
HKD	16 235	—	16 235	487	HKD	19 106	8	19 098	573
KRW	13 143	—	13 143	394	KRW	16 911	—	16 911	507
INR	10 510	—	10 510	315	INR	11 118	—	11 118	334
CNY	6 568	—	6 568	197	CNY	6 412	—	6 412	192
BRL	4 035	—	4 035	121	MXN	3 018	—	3 018	91
CLP	1 913	—	1 913	57	BRL	2 966	—	2 966	89
MXN	1 650	—	1 650	50	USD	2 769	—	2 769	83
MYR	1 601	—	1 601	48	CLP	2 663	—	2 663	80
ZAR	1 154	—	1 154	35	MYR	2 596	—	2 596	78
USD	723	—	723	22	EUR	2 382	—	2 382	71
THB	631	—	631	19	PLN	1 806	—	1 806	54
PLN	620	—	620	19	ZAR	1 428	—	1 428	43
IDR	382	—	382	11	THB	955	—	955	29
EUR	363	—	363	11	IDR	593	—	593	18
HUF	290	—	290	9	HUF	404	—	404	12
QAR	112	—	112	3	SAR	303	—	303	9
RUB	91	—	91	3	CZK	218	—	218	7
SAR	52	—	52	2	QAR	161	—	161	5
CZK	6	—	6	—	RUB	48	—	48	1
AED	5	—	5	—	AED	5	—	5	—
PHP	2	—	2	—	PHP	2	—	2	—

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Taiwan	21,4	Taiwan	21,3
Corée du Sud	17,2	Corée du Sud	17,5
Chine	15,4	Chine	14,7
Inde	13,7	Inde	11,5
Îles Caïmans	6,7	Îles Caïmans	7,1
Hong Kong	5,3	Hong Kong	5,5
Brésil	5,1	Mexique	3,1
Bermude	2,7	Brésil	3,0
Chili	2,5	Chili	2,7
Mexique	2,1	Malaisie	2,7
Malaisie	2,1	Grèce	2,5
Autres pays*	4,8	Autres pays*	7,4
Autres éléments d'actif net	1,0	Actions américaines	0,7
		Autres éléments d'actif net	0,3
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du FNB.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
MSCI Emerging Markets Net Total Return	3,00	2 297	2 893

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS TRAJECTOIRE ZÉRO ÉMISSION NETTE (DRFE)
(AUPARAVANT FNB DESJARDINS IR MARCHÉS ÉMERGENTS MULTIFACTEURS FAIBLE EN CO₂)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le FNB est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	—	—	1 835	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	—	—	1 189	65
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	—	—	646	35

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
10 804 791	—	—	—

FNB DESJARDINS IR MONDIAL MULTIFACTEURS SANS RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES (DRFG)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	75 723	110 230
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	13 687 611	14 635 978
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	132 513	383 414
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	35 060	29 726
	13 930 907	15 159 348
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	291	8 008
Distributions à payer	–	45 420
Somme à payer pour l'achat de titres	–	12 092
	291	65 520
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 930 616	15 093 828
– par part (note b)	27,86	25,16

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	20	–
Dividendes	220 946	207 634
Écart de conversion sur encaisse	(437)	(2 788)
Revenus provenant des activités de prêts de titres	111	415
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 037 969	200 039
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	508 541	506 568
	1 767 150	911 868
Charges		
Frais de gestion	42 779	47 967
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	290	220
	43 069	48 187
Retenues d'impôt	21 571	26 684
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	4 004	5 719
	68 644	80 590
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 698 506	831 278
– par part	3,15	1,39
Nombre moyen de parts rachetables	539 011	600 000

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	15 093 828	13 713 488
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 698 506	831 278
Opérations sur parts rachetables		
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 708 368)	–
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(153 350)	(117 180)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	13 930 616	14 427 586

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 698 506	831 278
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	437	2 788
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(1 037 969)	(200 039)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(508 541)	(506 568)
Produit de la vente/échéance de placements	6 854 920	4 016 464
Achat de placements	(4 109 142)	(4 113 631)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(5 334)	(15 948)
Charges à payer	(7 717)	(8 455)
Somme à payer pour l'achat de titres	(12 092)	–
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	2 873 068	5 889
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 708 368)	–
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(198 770)	(171 180)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(2 907 138)	(171 180)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(437)	(2 788)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(34 507)	(168 079)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	110 230	237 634
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	75 723	69 555
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	20	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	194 916	165 002

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

FNB DESJARDINS IR MONDIAL MULTIFACTEURS SANS RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES (DRFG)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,2
Actions canadiennes				3,3
Matériaux				0,1
West Fraser Timber Co., Ltd.	83	7 154	8 721	
Produits industriels				0,1
Thomson Reuters Corporation	48	6 848	11 069	
Consommation discrétionnaire				0,1
Société Canadian Tire Cl. A	53	8 249	7 194	
Restaurant Brands International Inc.	75	7 256	7 230	
		15 505	14 424	
Consommation courante				0,2
Empire Company Limited Cl. A	196	7 564	6 854	
George Weston Limited	56	7 930	11 020	
Metro Inc.	158	10 595	11 975	
		26 089	29 849	
Services financiers				2,5
Brookfield Corporation Cl. A	140	7 852	7 966	
Financière Manuvie	763	17 273	27 796	
Financière Sun Life	364	21 870	24 417	
Great-West Lifeco Inc.	147	4 371	5 867	
iA Groupe financier	110	7 205	9 450	
Intact Corporation financière	31	5 616	7 068	
Onex Corporation	1 438	145 346	133 763	
Power Corporation du Canada	3 410	130 839	129 648	
		340 372	345 975	
Technologies de l'information				0,2
CGI Inc.	158	15 985	21 575	
Open Text Corporation	153	7 670	6 285	
		23 655	27 860	
Immobilier				0,1
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	229	13 272	10 179	
Fonds de placement immobilier RioCan	382	7 843	6 422	
		21 115	16 601	
Total des actions canadiennes		440 738	454 499	
Actions américaines				56,9
Matériaux				2,5
Corteva, Inc.	427	33 498	31 516	
DuPont de Nemours, Inc.	1 357	130 346	149 458	
Reliance Steel & Aluminum Co.	76	25 677	29 701	
WestRock Company	1 908	139 377	131 220	
		328 898	341 895	
Produits industriels				8,4
AMETEK, Inc.	18	3 703	4 106	
Builders FirstSource, Inc.	504	86 743	95 454	
Carlisle Companies Incorporated	181	99 729	100 359	
Cintas Corporation	81	52 510	77 614	
Dover Corporation	196	31 556	48 396	
Expeditors International of Washington, Inc.	853	137 539	145 655	
Fastenal Company	640	47 778	55 032	
FedEx Corporation	243	81 502	99 700	
General Electric Company	787	129 313	171 194	
Hubbell Incorporated	10	4 227	5 001	
Illinois Tool Works Inc.	169	43 456	54 797	
Masco Corporation	316	20 882	28 828	
Owens Corning	587	119 675	139 536	
SS&C Technologies Holdings, Inc.	317	23 254	27 184	
Stanley Black & Decker, Inc.	64	7 726	6 996	
United Rentals, Inc.	7	6 046	6 195	
Verisk Analytics, Inc. Cl. A	103	23 226	37 990	
W.W. Grainger, Inc.	54	26 818	66 667	
		945 683	1 170 704	
Consommation discrétionnaire				5,8
Amazon.com, Inc.	751	146 989	198 590	
AutoZone, Inc.	1	3 275	4 056	
Best Buy Co., Inc.	303	33 400	34 947	
Booking Holdings Inc.	2	9 309	10 841	
Caesars Entertainment Inc.	136	7 583	7 395	
D.R. Horton, Inc.	39	7 998	7 521	
Deckers Outdoor Corporation	7	8 614	9 271	
eBay Inc.	687	46 009	50 500	

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

FNB DESJARDINS IR MONDIAL MULTIFACTEURS SANS RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES (DRFG)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Consommation discrétionnaire (suite)				
Expedia Group, Inc.	49	6 429	8 448	
General Motors Company	435	27 551	27 654	
Lennar Corporation Cl. A	667	126 808	136 785	
Lowe's Companies, Inc.	128	30 369	38 613	
NVR, Inc.	4	34 215	41 535	
O'Reilly Automotive, Inc.	5	3 881	7 225	
PulteGroup Inc.	903	111 353	136 042	
The TJX Companies, Inc.	486	52 120	73 219	
Williams-Sonoma, Inc.	25	8 153	9 660	
Yum! Brands, Inc.	23	3 482	4 169	
		<u>667 538</u>	<u>806 471</u>	
Consommation courante				
ConAgra Brands, Inc.	684	30 964	26 600	2,7
Keurig Dr Pepper Inc.	832	37 500	38 025	
Molson Coors Brewing Company Cl. B	1 887	151 421	131 247	
Mondelez International, Inc. Cl. A	73	5 419	6 537	
The J.M. Smucker Company	178	27 701	26 558	
The Kraft Heinz Company	2 637	127 597	116 261	
The Kroger Co.	95	4 741	6 490	
The Procter & Gamble Company	18	3 010	4 062	
Tyson Foods, Inc.	98	6 519	7 662	
Walgreens Boots Alliance, Inc.	718	35 916	11 883	
		<u>430 788</u>	<u>375 325</u>	
Soins de santé				
Abbott Laboratories	49	6 349	6 967	3,8
Abiomed, Inc.	67	93	93	
Anthem, Inc.	77	36 584	57 092	
Becton, Dickinson and Company	22	6 840	7 035	
Boston Scientific Corporation	68	4 874	7 166	
Bristol-Myers Squibb Company	600	56 175	34 097	
Centene Corporation	507	43 937	45 996	
CVS Health Corporation	556	63 559	44 933	
Henry Schein, Inc.	70	6 223	6 140	
Hologic, Inc.	68	5 031	6 909	
Labcorp Holdings Inc.	339	97 739	94 402	
Merck & Co., Inc.	39	3 912	6 607	
Quest Diagnostics Incorporated	79	11 363	14 797	
Solventum Corporation	80	6 088	5 789	
Teleflex Incorporated	24	7 992	6 907	
Viatis Inc.	9 475	127 406	137 819	
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	268	43 766	39 800	
		<u>527 931</u>	<u>522 549</u>	
Services financiers				
AFLAC Incorporated	320	21 919	39 106	6,7
American International Group, Inc.	357	25 820	36 266	
BlackRock, Inc.	31	27 632	33 397	
Capital One Financial Corporation	69	12 459	13 072	
Citigroup Inc.	1 814	150 765	157 520	
Citizens Financial Group, Inc.	138	6 453	6 804	
Fidelity National Financial, Inc.	436	22 617	29 484	
Fidelity National Information Services, Inc.	1 401	115 333	144 470	
Fiserv, Inc.	325	51 447	66 280	
Global Payments Inc.	714	114 113	94 476	
JPMorgan Chase & Co.	138	26 087	38 193	
Market Corporation	3	5 023	6 468	
MetLife, Inc.	375	26 647	36 017	
Prudential Financial, Inc.	200	24 560	32 071	
State Street Corporation	352	34 271	35 643	
The Bank of New York Mellon Corporation	637	38 167	52 202	
The Hartford Financial Services Group, Inc.	392	28 991	53 929	
The Travelers Companies, Inc.	199	37 165	55 370	
		<u>769 469</u>	<u>930 768</u>	
Technologies de l'information				
Advanced Micro Devices, Inc.	19	5 289	4 217	19,3
Analog Devices, Inc.	132	23 937	41 229	
Apple Inc.	1 508	328 116	434 608	
Applied Materials, Inc.	157	19 700	50 698	
AppLovin Corporation, Cl. A	1 261	140 872	143 595	
Aspen Technology, Inc.	22	6 187	5 979	
Broadcom Inc.	133	152 846	292 191	
Cadence Design Systems Inc.	262	36 152	110 331	
Cisco Systems, Inc.	135	8 760	8 776	
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A	624	54 811	58 062	
Corning Incorporated	123	4 891	6 539	
Dell Technologies Inc. Cl. C	727	116 181	137 191	
F5 Networks, Inc.	104	22 091	24 510	
Fair Isaac Corporation	74	93 679	150 739	

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

FNB DESJARDINS IR MONDIAL MULTIFACTEURS SANS RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES (DRFG)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Technologies de l'information (suite)				
Gartner, Inc.	93	31 275	57 146	
GoDaddy Inc. Cl. A	36	6 837	6 882	
Hewlett Packard Enterprise Company	376	9 239	10 892	
Microsoft Corporation	745	320 640	455 630	
NVIDIA Corporation	2 410	209 879	407 401	
PTC Inc.	140	26 440	34 802	
Qorvo, Inc.	172	21 459	27 311	
Salesforce.com, Inc.	20	8 108	7 036	
Skyworks Solutions, Inc.	191	22 513	27 855	
Synopsys Inc.	171	47 844	139 237	
Teledyne Technologies Inc.	60	32 172	31 854	
Teradyne, Inc.	58	7 554	11 769	
Western Digital Corporation	67	6 779	6 947	
		<u>1 764 251</u>	<u>2 693 427</u>	
Communications				
Alphabet Inc., Cl. A	244	47 806	60 816	7,6
Alphabet Inc., Cl. C	713	130 071	178 951	
AT&T Inc.	6 005	137 305	157 026	
Charter Communications, Inc. Cl. A	19	7 241	7 772	
Comcast Corporation Cl. A	2 682	151 512	143 714	
Electronic Arts Inc.	303	49 577	57 768	
Fox Corporation, Cl. A	379	16 044	17 824	
Fox Corporation, Cl. B	204	7 291	8 938	
Meta Platforms Inc., Cl. A	384	255 478	264 941	
News Corporation, Cl. A	215	7 550	8 111	
Omnicom Group Inc.	232	29 131	28 476	
The Walt Disney Company	407	53 772	55 296	
T-Mobile US, Inc.	282	48 721	67 983	
		<u>941 499</u>	<u>1 057 616</u>	
Immobilier				
CBRE Group, Inc. Cl. A	64	5 660	7 804	0,1
Total des actions américaines		6 381 717	7 906 559	
Actions étrangères				
Afrique du Sud				
Aspen Pharmacare Holdings Limited	541	7 729	9 459	0,5
Remgro Limited	6 149	66 051	62 708	
		<u>73 780</u>	<u>72 167</u>	
Allemagne				
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	849	119 777	110 041	4,0
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, privilégiées	58	7 585	7 013	
Commerzbank AG	504	7 177	10 485	
Deutsche Bank AG	6 662	148 733	145 651	
Deutsche Telekom AG	510	14 186	17 561	
Evonik Industries AG	322	11 667	8 996	
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	1 819	113 729	95 394	
Heidelberg Materials AG	993	103 444	140 995	
Henkel AG & Co. KGaA, privilégiées	56	5 671	6 835	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	14	6 887	9 588	
		<u>538 856</u>	<u>552 559</u>	
Arabie saoudite				
Mobile Telecommunications Company Saudi Arabia	13 739	65 183	58 731	0,4
Australie				
BlueScope Steel Limited	402	5 688	7 505	0,4
Mirvac Group	3 949	8 058	6 749	
Scentre Group Limited	2 953	6 770	8 420	
Stockland	2 177	8 038	8 296	
The GPT Group	2 988	12 409	10 922	
Vicinity Centres	4 125	6 436	6 974	
		<u>47 399</u>	<u>48 866</u>	
Autriche				
Voestalpine AG	2 968	116 168	109 774	0,8
Belgique				
Groupe Bruxelles Lambert SA	375	37 874	36 654	0,3
Bermudes				
Beijing Enterprises Water Group Limited	108 000	33 833	45 428	0,4
Brilliance China Automotive Holdings Limited	10 000	7 748	14 389	
Hongkong Land Holdings Limited	1 500	9 468	6 630	
		<u>51 049</u>	<u>66 447</u>	

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

FNB DESJARDINS IR MONDIAL MULTIFACTEURS SANS RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES (DRFG)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Brésil				
Centrais Eletricas Brasileiras SA Cl. B, privilégiées	628	6 527	6 204	-
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	340	6 600	6 279	
Natura & Co., Holding SA	1 590	6 219	6 087	
Tim SA	1 582	7 784	6 189	
		<u>27 130</u>	<u>24 759</u>	
Chine				
Bank of Beijing Co., Ltd., Cl. A	39 500	33 703	43 442	4,1
Bank of Communications Co., Ltd., Cl. A	103 400	108 835	145 459	
China CITIC Bank Corporation Limited Cl. H	8 000	5 059	7 025	
China Construction Bank Corporation, Cl. A	93 800	106 943	130 717	
China Minsheng Banking Corp., Ltd., Cl. A	150 000	105 629	107 060	
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd., Cl. A	86 100	114 170	133 445	
		<u>474 339</u>	<u>567 148</u>	
Corée du Sud				
Hana Financial Group Inc.	238	10 334	14 361	3,1
Hyundai Steel Company	219	8 241	6 324	
Industrial Bank of Korea	5 707	76 434	79 538	
KT Corporation	182	6 601	6 767	
LG Uplus Corp.	13 797	135 257	134 684	
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	222	8 654	10 626	
SK Square Co., Ltd.	1 709	73 708	169 888	
Woori Financial Group, Inc.	515	7 583	7 521	
		<u>326 812</u>	<u>429 709</u>	
Danemark				
A.P. Moller - Maersk A/S, série B	4	12 284	9 522	0,1
Pandora A/S	39	5 293	8 061	
		<u>17 577</u>	<u>17 583</u>	
Espagne				
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	333	15 219	19 671	0,4
Banco Santander, SA	2 365	12 216	15 019	
Telefonica SA	2 941	18 486	17 080	
		<u>45 921</u>	<u>51 770</u>	
France				
Accor SA	298	14 258	16 738	4,3
AXA SA	140	4 491	6 277	
BNP Paribas SA	98	7 251	8 556	
Bolloré SE	13 731	104 183	110 350	
Bouygues SA	368	17 401	16 174	
Carrefour SA	291	7 016	5 633	
Credit Agricole SA	487	8 010	9 099	
Danone SA	79	6 722	6 613	
Eiffage SA	864	116 853	108 665	
Eurazeo SE	79	6 537	8 614	
Gecina SA	78	14 708	9 832	
Orange SA	1 231	18 712	16 887	
Renault SA	2 037	113 516	142 913	
SEB SA	50	6 207	7 010	
Vivendi SA	8 464	103 695	121 098	
		<u>549 560</u>	<u>594 459</u>	
Hong Kong				
Henderson Land Development Company Limited	30 000	111 028	110 153	1,7
Sino Land Company Limited	8 000	14 634	11 287	
Sun Hung Kai Properties Limited	1 500	24 213	17 758	
Swire Pacific Limited Cl. A	8 500	83 385	102 792	
Swire Properties Limited	2 800	8 979	6 105	
		<u>242 239</u>	<u>248 095</u>	
Îles Caïmans				
CK Asset Holdings Limited	18 000	115 999	92 276	0,7
WH Group Limited	13 000	11 826	11 711	
		<u>127 825</u>	<u>103 987</u>	
Inde				
Colgate-Palmolive (India) Limited	185	7 721	8 631	0,1
Irlande				
Johnson Controls International PLC	633	42 869	57 574	1,6
Linde Public Limited Company	58	22 001	34 826	
Medtronic Public Limited Company	461	60 342	49 651	
Trane Technologies PLC	172	37 167	77 416	
		<u>162 379</u>	<u>219 467</u>	
Israël				
Teva Pharmaceutical Industries Limited	293	6 670	6 515	-

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

FNB DESJARDINS IR MONDIAL MULTIFACTEURS SANS RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES (DRFG)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Italie				
Assicurazioni Generali SPA	202	5 373	6 899	1,2
Intesa Sanpaolo SPA	3 552	12 167	18 081	
Leonardo SPA	195	6 887	6 200	
Telecom Italia SPA	21 143	8 008	6 930	
UniCredit SPA	2 831	87 588	143 671	
		120 023	181 781	
Japon				
AGC Inc.	300	14 714	13 285	4,6
Aisin Corporation	300	14 374	13 380	
Bridgestone Corp.	100	5 004	5 378	
Canon Inc.	500	15 279	18 519	
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	200	5 998	9 207	
Daiwa House Industry Co., Ltd.	400	12 824	13 872	
Daiwa Securities Group Inc.	1 200	8 233	12 525	
Dentsu Group Inc.	200	8 209	6 895	
FUJIFILM Holdings Corporation	600	15 442	19 201	
Honda Motor Co., Ltd.	4 500	61 510	65 840	
Hulic Co., Ltd.	600	7 027	7 270	
Japan Post Bank Co., Ltd.	1 800	19 182	23 266	
Japan Post Holdings Co., Ltd.	11 300	137 028	153 316	
Japan Post Insurance Co., Ltd.	300	6 400	7 965	
Kyocera Corporation	400	7 661	6 300	
Mazda Motor Corporation	600	6 994	7 942	
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	1 200	9 674	9 116	
Mitsubishi HC Capital Inc.	1 400	9 087	12 647	
Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	1 000	4 736	14 657	
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	500	3 997	7 354	
Mitsui Chemicals, Inc.	200	6 942	7 554	
NEC Corporation	100	5 800	11 267	
Obayashi Corporation	400	3 696	6 506	
Otsuka Corporation	400	10 107	10 517	
Ricoh Co., Ltd.	700	7 775	8 190	
Seiko Epson Corporation	400	8 246	8 503	
Sekisui Chemical Co., Ltd.	500	9 516	9 468	
Sekisui House, Ltd.	200	4 551	6 062	
SoftBank Corp.	400	5 697	6 684	
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	100	3 977	9 123	
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	300	7 382	9 366	
Takeda Pharmaceutical Company Limited	3 100	121 863	110 016	
Toppan, Inc.	200	4 430	7 542	
Toray Industries, Inc.	1 200	9 163	7 773	
		582 518	646 506	
Jersey				
Ferguson PLC	28	7 640	7 420	0,1
Luxembourg				
Reinet Investments SCA	221	7 750	7 610	0,1
Mexique				
Cemex SAB de CV	99 978	91 678	87 610	0,7
Fibra Uno Administracion SA de CV	3 020	4 599	5 080	
Sitios Latinoamerica, SAB de CV	1	1	-	
		96 278	92 690	
Pays-Bas				
ABN AMRO Bank NV CVA	610	9 518	13 732	1,3
EXOR NV	170	19 867	24 358	
JDE Peet's NV	225	7 014	6 137	
Stellantis NV	5 135	151 625	139 091	
		188 024	183 318	
Qatar				
Barwa Real Estate Company QPSC	6 827	7 660	7 043	0,1
Royaume-Uni				
Associated British Foods PLC	198	6 479	8 473	3,5
Aviva PLC	2 910	22 783	23 990	
Barclays PLC	1 839	6 952	6 645	
Barratt Developments PLC	868	7 847	7 090	
BT Group PLC	4 103	10 517	9 961	
Informa PLC	464	6 924	6 869	
J Sainsbury PLC	2 822	10 384	12 447	
Kingfisher PLC	31 914	149 274	137 344	
Land Securities Group PLC	1 092	13 437	11 701	
Lloyds Banking Group PLC	23 542	18 514	22 291	
London Stock Exchange Group PLC	69	8 884	11 219	
M&G PLC	2 932	9 941	10 346	
Melrose Industries PLC	12 108	112 534	115 902	
Natwest Group PLC	2 499	10 505	13 478	

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

FNB DESJARDINS IR MONDIAL MULTIFACTEURS SANS RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES (DRFG)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Royaume-Uni (suite)				
Pearson PLC	476	5 576	8 158	
Smiths Group PLC	576	14 373	16 987	
Standard Chartered PLC	503	6 502	6 230	
Tesco PLC	6 238	26 581	33 017	
The Sage Group PLC	946	13 258	17 811	
Vodafone Group PLC	7 903	12 624	9 536	
		<u>473 889</u>	<u>489 495</u>	
Russie				
Alrosa PJSC	2 525	4 735	-	-
Mobile TeleSystems PJSC, C.A.A.E.	136	796	-	
Sberbank of Russia PJSC, C.A.A.E.	1 291	5 926	-	
		<u>11 457</u>	<u>-</u>	
Singapour				
Singapore Airlines Limited	800	4 850	5 573	-
Suède				
Investor AB, série B	234	5 421	8 774	1,2
Securitas AB, série B	1 242	17 605	16 882	
Trelleborg AB, série B	2 562	137 678	136 519	
		<u>160 704</u>	<u>162 175</u>	
Suisse				
Chubb Limited	135	28 644	47 120	2,3
Garmin Ltd.	68	9 770	15 159	
Holcim AG	1 171	140 686	141 974	
Novartis AG	496	59 891	72 636	
Swiss Life Holding AG	8	5 155	8 048	
Swiss Prime Site AG	59	7 492	7 655	
TE Connectivity Limited	154	21 912	31 700	
		<u>273 550</u>	<u>324 292</u>	
Taiwan				
Innolux Corporation	11 400	7 589	6 900	1,0
Taiwan High Speed Rail Corporation	99 000	129 010	126 942	
		<u>136 599</u>	<u>133 842</u>	
Total des actions étrangères		4 989 424	5 459 066	
Total des actions		11 811 879	13 820 124	
Coûts d'opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(9 907)	-	
Total des placements		11 801 972	13 820 124	99,2
Autres éléments d'actif net			110 492	0,8
Actif net			13 930 616	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	132 513	142 138

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins IR Mondial multifacteurs sans réserves de combustibles fossiles (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi le 29 août 2018.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
2024	600 000	—	—	(100 000)	500 000
2023	600 000	—	—	—	600 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION*
FNB DESJARDINS IR MONDIAL MULTIFACTEURS SANS RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES	0,50	0,60

* Le 15 septembre 2023, les frais de gestion du FNB ont été réduits de 0,60 % à 0,50 %.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	291	8 008

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Lors de l'assemblée extraordinaire des porteurs de parts du Fonds FNB Desjardins IR Mondial multifacteurs sans réserves de combustibles fossiles le 13 septembre 2023, DGIA, a obtenu les approbations nécessaires pour modifier l'objectif de placement du Fonds et ce changement a pris effet à la fermeture des marchés boursiers le 15 septembre 2023.

Le FNB Desjardins IR Mondial multifacteurs sans réserves de combustibles fossiles cherche à procurer une plus-value du capital à long terme au moyen d'une approche multifactorielle tout en gérant le risque actif. À cette fin, il investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres liés à des capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation dans les marchés mondiaux tout en obtenant une réduction importante de l'exposition au risque de blocage des actifs de carbone et en s'assurant que tous les émetteurs inclus respectent les normes ESG préétablies.

La stratégie de placement du FNB Desjardins IR Mondial multifacteurs sans réserves de combustibles fossiles consiste à investir, directement ou indirectement, dans un portefeuille de titres de capitaux propres choisis par le gestionnaire. Les titres qui seront choisis pour le portefeuille du FNB comporteront des caractéristiques d'investissement qui regroupent des facteurs comme l'évaluation, la volatilité, le momentum et la qualité. Le FNB sera conçu pour contrôler le risque actif ainsi que l'exposition à des régions géographiques, à des secteurs et à des titres individuels afin d'atténuer le risque relatif lié aux pays, aux secteurs et aux titres individuels tout en réduisant considérablement l'exposition au risque de blocage des actifs de carbone associée au portefeuille en excluant les sociétés (i) qui ont des réserves de combustibles fossiles, (ii) qui sont classées dans le secteur d'activité de l'énergie (combustibles fossiles), (iii) qui tirent une partie importante de leurs revenus des combustibles fossiles (notamment le charbon, le pétrole et le gaz) et (iv) pour qui le charbon thermique représente une partie importante de leur mélange de carburants destinés à la production d'électricité, et en s'assurant que tous les émetteurs inclus respectent les normes ESG préétablies.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	13 820	—	—	13 820
TOTAL	13 820	—	—	13 820
31 DÉCEMBRE 2023				
	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	15 019	—	—	15 019
TOTAL	15 019	—	—	15 019

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FNB DESJARDINS IR MONDIAL MULTIFACTEURS SANS RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES (DRFG)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉES NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES %
30 JUIN 2024				
Abiomed, Inc.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Alrosa PJSC	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Mobile TeleSystems PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Sberbank of Russia PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
31 DÉCEMBRE 2023				
Abiomed, Inc.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Alrosa PJSC	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Mobile TeleSystems PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %
Sberbank of Russia PJSC, C.A.A.E.	–	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % – 100 %

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 JUIN 2024	TOTAL \$	31 DÉCEMBRE 2023	TOTAL \$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	–	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	–
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	–	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	–
ACHAT DE PLACEMENTS	–	ACHAT DE PLACEMENTS	–
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	–	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	–
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	–	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	–
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	–	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	–
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	–	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	–
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 JUIN 2024	–	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 31 DÉCEMBRE 2023	–

Au cours de la période close le 31 décembre 2023, des titres d'une valeur approximative de 0 \$ ont été transférés du niveau 1 vers le niveau 3 à la suite de la suspension du droit de transiger ces titres à la Bourse. Ces titres ne sont plus évalués selon des prix cotés sur des marchés actifs.

FNB DESJARDINS IR MONDIAL MULTIFACTEURS SANS RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES (DRFG)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du FNB au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

	30 JUIN 2024				31 DÉCEMBRE 2023			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
USD	8 252	—	8 252	248	8 842	12	8 830	265
EUR	1 717	—	1 717	52	2 019	—	2 019	61
JPY	656	—	656	20	992	—	992	30
CNY	560	—	560	17	670	—	670	20
GBP	493	—	493	15	662	—	662	20
HKD	437	—	437	13	588	—	588	18
KRW	430	—	430	13	209	—	209	6
CHF	237	—	237	7	169	—	169	5
SEK	166	—	166	5	156	—	156	5
TWD	136	—	136	4	144	—	144	4
MXN	95	—	95	3	123	—	123	4
ZAR	82	—	82	2	97	—	97	3
SAR	62	—	62	2	91	—	91	3
AUD	51	—	51	2	44	—	44	1
BRL	28	—	28	1	37	—	37	1
DKK	20	—	20	1	4	—	4	—
INR	9	—	9	—	3	—	3	—
QAR	8	—	8	—	2	—	2	—
SGD	7	—	7	—	1	—	1	—
ILS	2	—	2	—	1	—	1	—
CLP	1	—	1	—	1	—	1	—
CZK	1	—	1	—	1	—	1	—
NOK	1	—	1	—	1	—	1	—
PLN	1	—	1	—	1	—	1	—

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du FNB ne portent pas intérêt. Ainsi, le FNB n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024		31 DÉCEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologie de l'information	19,3	Technologie de l'information	15,7
Produits industriels	8,4	Soins de santé	7,5
Communications	7,6	Services financiers	6,6
Services financiers	6,7	Produits industriels	6,6
Consommation discrétionnaire	5,8	Consommation discrétionnaire	6,4
Soins de santé	3,8	Communications	5,5
Consommation courante	2,7	Consommation courante	3,9
Matériaux	2,5	Matériaux	1,5
Immobilier	0,1	Immobilier	0,2
Actions étrangères		Services publics	0,1
Japon	4,6	Actions étrangères	
France	4,3	Japon	6,6
Chine	4,1	France	4,9
Allemagne	4,0	Chine	4,9
Royaume-Uni	3,5	Royaume-Uni	4,4
Corée du Sud	3,1	Allemagne	4,4
Suisse	2,3	Hong Kong	2,2
Autres pays*	13,1	Autres pays*	16,6
Actions canadiennes	3,3	Actions canadiennes	1,5
Autres éléments d'actif net	0,8	Autres éléments d'actif net	0,5
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du FNB.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
MSCI ACWI Net Total Return	3,00	418	453

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le FNB est donc peu exposé au risque de crédit.

Activités de prêts de titres

Dans le cadre des opérations de prêts de titres du FNB, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie est de :

	\$
30 JUIN 2024	142 138
31 DÉCEMBRE 2023	428 770

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêts de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêts de titres et les revenus présentés à l'état du résultat global du FNB.

	30 JUIN 2024		30 JUIN 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	218	100	835	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FNB	111	51	415	50
REVENUS NETS REÇUS PAR STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CANADA	107	49	420	50

h) Impôts – Report des pertes

Au 15 décembre 2023, fin d'exercice à des fins fiscales, le FNB ne possède aucune perte en capital à reporter et aucune perte autre qu'en capital à reporter.

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES (DANC)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	503 063	2 441 527
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	537 246 373	534 324 897
Somme à recevoir pour la vente de titres	23 444 104	11 072 297
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 700 055	262 424
	563 893 595	548 101 145
PASSIFS		
Passifs courants		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	151 696 297	108 739 533
– positions vendeur		
Charges à payer	551 602	884 071
Moins-value non réalisée sur dérivés	97	–
Distributions à payer	43 010	30 000
Somme à payer pour l'achat de titres	23 806 097	10 318 420
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	168 809	368 285
	176 265 912	120 340 309
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	387 627 683	427 760 836
Données par série (note b)		
Parts en \$ CA		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	383 446 604	422 297 205
– par part	22,23	21,71
Parts couvertes en \$ US		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 181 079	5 463 631
– par part – en CAD	27,87	27,32
– par part – en USD	20,37	20,72

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	9 280 115	12 454 526
Dividendes	1 085 966	1 693 875
Écart de conversion sur encaisse	(83 154)	10 657
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	8 212 408	(2 942 744)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	223 373	(175 756)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	1 851 157	(4 036 435)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(97)	6 298
Dividendes payés sur placements vendus à découvert	(1 872 168)	(1 943 878)
	18 697 600	5 066 543
Charges		
Frais de gestion	2 389 891	3 149 469
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	8 269	8 468
	2 398 160	3 157 937
Retenues d'impôt	29 374	48 063
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	953 206	708 298
	3 380 740	3 914 298
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 316 860	1 152 245
Données par série		
Parts en \$ CA		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 870 919	1 301 189
– par part	0,80	0,05
Nombre moyen de parts rachetables	18 557 555	25 101 381
Parts couvertes en \$ US		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	445 941	(148 944)
– par part – en CAD	2,30	(0,50)
– par part – en USD	1,69	(0,37)
Nombre moyen de parts rachetables	193 956	300 000

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	Parts en \$ CA		Parts couvertes en \$ US	
	2024 \$	2023 \$	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	422 297 205	544 467 084	5 463 631	8 271 832
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 870 919	1 301 189	445 941	(148 944)
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	6 112 229	120 520 113	2 828 553	–
Montant global des rachats de parts rachetables	(54 745 112)	(124 938 953)	(4 280 716)	–
	(48 632 883)	(4 418 840)	(1 452 163)	–
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	–	(148 563)	–	(2 441)
Remboursement de capital	(5 088 637)	(7 444 857)	(276 330)	(103 771)
	(5 088 637)	(7 593 420)	(276 330)	(106 212)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	383 446 604	533 756 013	4 181 079	8 016 676

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

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 316 860	1 152 245
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	83 154	(10 657)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(8 212 408)	2 942 744
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(1 851 060)	4 030 137
Produit de la vente/échéance de placements	735 615 620	1 013 474 501
Achat de placements	(685 516 767)	(1 007 762 966)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(12 371 807)	(97 510 363)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(2 437 631)	(183 114)
Charges à payer	(332 469)	(503 929)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(199 476)	95 740
Somme à payer pour l'achat de titres	13 487 677	140 508 666
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	53 581 693	56 233 004
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	8 940 782	120 520 113
Montant global des rachats de parts rachetables	(59 025 828)	(124 938 953)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(5 351 957)	(7 956 203)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(55 437 003)	(12 375 043)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(83 154)	10 657
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(1 938 464)	43 868 618
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	2 441 527	3 455 475
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	503 063	47 324 093
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	(572 708)	(88 370)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	997 014	1 460 688
Dividendes payés	(2 071 644)	(1 732 127)

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES (DANC)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
POSITIONS ACHETEUR					
Obligations canadiennes					
Gouvernement du Canada					
58,9					
Gouvernement du Canada					
10,6					
Bons du Trésor du Canada					
2,750 %, 2024-08-01	17 500 000	CAD	17 352 125	17 471 495	
3,000 %, 2024-11-01	24 000 000	CAD	23 756 640	23 863 525	
			41 108 765	41 335 020	
Sociétés					
48,3					
Banque Canadienne Impériale de Commerce					
2,350 %, 2024-08-28	5 700 000	CAD	5 665 515	5 676 968	
Banque de Montréal					
2,280 %, 2024-07-29	56 400 000	CAD	55 904 585	56 289 179	
Banque Royale du Canada					
2,352 %, 2024-07-02	39 392 000	CAD	39 055 354	39 383 184	
2,609 %, 2024-11-01	20 000 000	CAD	19 680 600	19 844 216	
Banque Scotia					
taux variable, 2025-03-24	28 000 000	CAD	28 000 000	28 004 480	
Banque Toronto-Dominion					
3,226 %, 2024-07-24	21 000 000	CAD	20 882 400	20 979 353	
3,224 %, taux variable à partir du 2024-07-25, 2029-07-25	15 000 000	CAD	14 976 900	14 981 990	
Financière Sun Life					
2,380 %, taux variable à partir du 2024-08-13, 2029-08-13	2 000 000	CAD	1 991 700	1 993 746	
			186 157 054	187 153 116	
Total des obligations canadiennes			227 265 819	228 488 136	
Titres de marché monétaire canadiens					
40,5					
Gouvernement du Canada					
11,3					
Bons du Trésor du Canada					
2024-07-18	2 000 000	CAD	1 995 688	1 995 688	
2024-08-15	9 000 000	CAD	8 944 190	8 944 190	
2024-09-26	15 000 000	CAD	14 831 489	14 831 489	
2024-11-21	13 000 000	CAD	12 764 206	12 764 206	
2025-01-03	5 250 000	CAD	5 128 351	5 128 351	
			43 663 924	43 663 924	
Gouvernements et sociétés publiques des provinces					
3,1					
Financière CDP, billets					
2024-08-06	12 000 000	CAD	11 941 015	11 941 015	
Sociétés					
26,1					
Banque de Montréal, billets					
2024-12-05	8 500 000	CAD	8 323 778	8 323 778	
Banque Manuvie du Canada, billets					
2024-08-19	16 000 000	CAD	15 894 508	15 894 508	
Banque Scotia, billets					
2024-08-06	1 796 000	CAD	1 787 215	1 787 215	
Lakeshore Trust, billets					
2024-07-24	11 000 000	CAD	10 963 136	10 963 136	
Prime Trust's Senior Short-Term Asset-Backed, billets					
2024-07-03	7 000 000	CAD	6 997 965	6 997 965	
Safe Trust 96S1, billets					
2024-07-08	8 000 000	CAD	7 991 902	7 991 902	
STABLE Trust, billets					
2024-07-25	20 000 000	CAD	19 931 503	19 931 503	
Toyota Crédit Canada, billets					
2024-11-13	30 000 000	CAD	29 459 545	29 459 545	
			101 249 552	101 249 552	
Total des marchés monétaires canadiens			156 954 491	156 954 491	
Actions					
39,2					
Actions canadiennes					
20,0					
Énergie					
3,8					
ARC Resources Ltd.	163 473		4 120 401	3 990 376	
Cameco Corporation	12 495		893 151	841 038	
Canadian Natural Resources, Ltd.	86 746		4 153 684	4 227 133	
Imperial Oil Limited	21 424		2 007 778	1 998 431	
Pembina Pipeline Corporation	77 299		3 949 431	3 923 697	
			15 124 445	14 980 675	
Matériaux					
1,7					
Ivanhoe Mines Ltd., Cl. A	70 474		1 237 244	1 243 866	
Kinross Gold Corporation	237 246		2 544 987	2 702 232	

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

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES (DANC)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Pan American Silver Corp.	104 056	2 973 444	2 830 001	
		6 755 675	6 776 099	
Produits industriels				3,8
AtkinsRealis Group Inc.	80 220	4 070 985	4 750 628	
Bombardier Inc. Cl. B	29 707	2 268 513	2 606 195	
RB Global, Inc.	36 590	3 461 778	3 817 801	
Thomson Reuters Corporation	6 742	1 556 151	1 555 128	
Waste Connections, Inc.	8 435	1 927 085	2 024 653	
		13 284 512	14 754 405	
Consommation courante				1,7
Alimentation Couche-Tard Inc.	24 856	1 898 241	1 908 195	
George Weston Limited	14 912	2 893 625	2 934 533	
Saputo Inc.	55 799	1 651 025	1 714 145	
		6 442 891	6 556 873	
Services financiers				4,5
Banque Canadienne Impériale de Commerce	31 364	2 077 840	2 040 228	
Banque Royale du Canada	14 990	2 208 890	2 183 294	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	55 861	2 973 169	2 909 241	
Brookfield Corporation Cl. A	54 568	3 109 658	3 104 919	
Fairfax Financial Holdings Limited	1 513	2 121 653	2 354 727	
Financière Manuvie	130 154	4 682 334	4 741 510	
		17 173 544	17 333 919	
Technologies de l'information				2,7
CGI Inc.	15 174	2 059 555	2 072 010	
Constellation Software Inc.	1 469	5 459 719	5 790 622	
The Descartes Systems Group Inc.	18 631	2 279 976	2 469 539	
		9 799 250	10 332 171	
Communications				0,3
Rogers Communications Inc. Cl. B	23 553	1 299 110	1 191 782	
Services publics				0,7
Hydro One Limited	68 915	2 752 466	2 746 263	
Immobilier				0,8
FirstService Corporation	14 984	3 081 864	3 119 669	
Total des actions canadiennes		75 713 757	77 791 856	
Actions américaines				16,5
Énergie				0,3
Marathon Petroleum Corporation	4 882	1 183 263	1 158 896	
Matériaux				0,2
Freeport-McMoRan Inc.	10 953	731 513	728 394	
Produits industriels				1,6
Atkore Inc.	7 557	1 600 806	1 395 260	
Beacon Roofing Supply, Inc.	14 278	1 860 235	1 768 126	
Howmet Aerospace Inc.	17 718	1 917 583	1 882 095	
Paccar Inc.	8 471	1 268 207	1 193 207	
		6 646 831	6 238 688	
Consommation discrétionnaire				1,6
Amazon.com, Inc.	8 822	2 342 486	2 332 833	
General Motors Company	37 130	2 408 345	2 360 486	
Ralph Lauren Corporation, Cl. A	6 526	1 618 998	1 563 260	
		6 369 829	6 256 579	
Consommation courante				1,1
Colgate-Palmolive Company	12 687	1 652 386	1 684 639	
Walmart Inc.	25 970	2 401 712	2 406 146	
		4 054 098	4 090 785	
Soins de santé				1,5
Intuitive Surgical, Inc.	1 922	1 166 572	1 169 942	
Stryker Corporation	4 141	1 930 444	1 927 971	
Zoetis Inc. Cl. A	10 996	2 616 432	2 608 440	
		5 713 448	5 706 353	
Services financiers				2,2
Apollo Global Management, Inc.	7 535	1 158 747	1 217 363	
Arthur J. Gallagher & Co.	2 950	1 007 921	1 046 739	
Houlihan Lokey, Inc.	11 147	2 021 322	2 057 019	
KKR & Co., Inc.	8 237	1 138 832	1 186 171	

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

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES (DANC)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
The Progressive Corporation	11 183	3 164 188	3 178 432	
		8 491 010	8 685 724	
Technologies de l'information				3,7
Advanced Micro Devices, Inc.	5 306	1 157 142	1 177 720	
Apple Inc.	13 451	3 557 603	3 876 603	
Dell Technologies Inc. Cl. C	4 382	833 932	826 924	
Fair Isaac Corporation	767	1 562 376	1 562 385	
First Solar, Inc.	3 696	1 267 315	1 140 246	
HubSpot, Inc.	2 240	1 833 804	1 807 768	
NVIDIA Corporation	6 798	1 089 949	1 149 174	
QUALCOMM Incorporated	2 907	795 610	792 297	
ServiceNow, Inc.	1 716	1 657 351	1 847 171	
		13 755 082	14 180 288	
Titres indiciels				4,1
Global X Uranium ETF	34 060	1 421 270	1 349 244	
iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	20 021	2 377 674	2 380 689	
iShares Russell 2000 ETF	9 285	2 561 491	2 577 744	
iShares Short Treasury Bond ETF	64 060	9 687 066	9 686 043	
		16 047 501	15 993 720	
Immobilier				0,2
Iron Mountain Incorporated	4 883	556 472	598 810	
Total des actions américaines		63 549 047	63 638 237	
Actions étrangères				2,7
Allemagne				0,4
SAP SE Sponsored ADR	5 591	1 541 509	1 543 171	
Bermudes				0,6
Brookfield Renewable Partners LP	68 196	2 532 556	2 308 435	
Irlande				1,7
Accenture PLC Cl. A	2 921	1 234 970	1 212 715	
CRH Public Limited Company	20 941	2 174 301	2 148 523	
Linde Public Limited Company	3 443	2 050 160	2 067 335	
nVent Electric PLC	10 431	1 148 220	1 093 474	
		6 607 651	6 522 047	
Total des actions étrangères		10 681 716	10 373 653	
Total des actions		149 944 520	151 803 746	
Total des positions acheteur		534 164 830	537 246 373	
POSITIONS VENDEUR				
Actions				(39,1)
Actions canadiennes				(20,1)
Énergie				(1,8)
Enbridge Inc.	(40 842)	(1 958 453)	(1 987 780)	
TC Énergie	(78 353)	(4 103 385)	(4 063 387)	
Tourmaline Oil Corp.	(19 224)	(1 287 101)	(1 192 849)	
		(7 348 939)	(7 244 016)	
Matériaux				(0,3)
Nutrien Ltd.	(17 536)	(1 221 306)	(1 221 382)	
Produits industriels				(0,2)
CAE Inc.	(25 833)	(682 150)	(656 417)	
Consommation discrétionnaire				(0,3)
Magna International Inc.	(24 174)	(1 448 161)	(1 385 989)	
Services financiers				(0,8)
Brookfield Corporation, Cl. A	(52 628)	(2 955 474)	(2 994 533)	
Communications				(1,0)
BCE Inc.	(57 384)	(2 576 786)	(2 542 685)	
TELUS Corporation	(63 064)	(1 347 910)	(1 306 056)	
		(3 924 696)	(3 848 741)	
Services publics				(0,7)

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

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES (DANC)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fortis Inc.	(50 557)	(2 757 883)	(2 688 116)	
Titres indiciels				(15,0)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	(1 758 375)	(58 243 126)	(58 096 710)	
Total des actions canadiennes		(78 581 735)	(78 135 904)	
Actions américaines				(19,0)
Consommation courante				(0,6)
Costco Wholesale Corporation	(1 986)	(2 331 800)	(2 309 884)	
Technologies de l'information				(1,0)
Intel Corporation	(27 846)	(1 164 449)	(1 180 052)	
Texas Instruments Incorporated	(2 933)	(785 863)	(780 721)	
Tyler Technologies, Inc.	(2 645)	(1 739 379)	(1 819 705)	
		(3 689 691)	(3 780 478)	
Titres indiciels				(17,4)
Energy Select Sector SPDR Fund	(9 293)	(1 149 579)	(1 159 070)	
Financial Select Sector SPDR Fund	(43 947)	(2 466 275)	(2 472 145)	
Industrial Select Sector SPDR Fund	(11 057)	(1 852 994)	(1 843 874)	
Invesco QQQ Trust, série 1	(1 768)	(1 151 355)	(1 159 083)	
Invesco S&P 500 Low Volatility ETF	(85 289)	(7 578 891)	(7 580 003)	
iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	(15 276)	(1 739 279)	(1 816 463)	
iShares Global Clean Energy ETF	(277 676)	(5 159 304)	(5 061 040)	
iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	(62 702)	(16 621 514)	(16 719 511)	
iShares Russell 2000 ETF	(6 128)	(1 688 695)	(1 701 283)	
Materials Select Sector SPDR Fund	(51 863)	(6 357 084)	(6 267 072)	
Real Estate Select Sector SPDR Fund	(11 304)	(581 773)	(594 119)	
SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	(6 051)	(3 226 778)	(3 238 512)	
SPDR S&P 500 ETF Trust	(9 888)	(7 296 293)	(7 363 430)	
SPDR S&P Retail ETF	(25 445)	(2 632 364)	(2 610 629)	
Utilities Select Sector SPDR Fund	(29 182)	(2 712 981)	(2 720 911)	
VanEck Junior Gold Miners ETF	(62 608)	(3 693 030)	(3 608 406)	
Vanguard FTSE Europe ETF	(17 014)	(1 555 425)	(1 554 480)	
		(67 463 614)	(67 470 031)	
Total des actions américaines		(73 485 105)	(73 560 393)	
Total des positions vendeur		(152 066 840)	(151 696 297)	
Coût d'opérations de portefeuille inclus dans le coût des titres		(68 739)	–	
Total des placements		382 029 251	385 550 076	99,5
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			(97)	–
Autres éléments d'actif net			2 077 704	0,5
Actif net			387 627 683	100,0

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain*	1	juillet 2024	1,3675	3 055 000	4 177 630	(97)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(97)

* Les revenus provenant de cet instrument financier sont attribuables uniquement aux détenteurs de parts couvertes en \$ US.

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

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi aux dates suivantes :

Parts en \$ CA	22 janvier 2019
Parts couvertes en \$ US	30 août 2022

La date d'établissement du FNB est la première date présentée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
PARTS EN \$ CA					
2024	19 450 000	275 000	–	(2 475 000)	17 250 000
2023	25 250 000	5 600 000	–	(5 800 000)	25 050 000
PARTS COUVERTES EN \$ US					
2024	200 000	100 000	–	(150 000)	150 000
2023	300 000	–	–	–	300 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

Les distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables des parts couvertes en \$ US sont versées en USD.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES – PARTS EN \$ CA	1,00	1,00
FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES – PARTS COUVERTES EN \$ US	1,00	1,00

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	551 602	884 071

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 JUIN 2024 \$	30 JUIN 2023 \$
PAIEMENTS INDIRECTS	360 301	330 804

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Le FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres a pour objectif de réaliser des rendements positifs dans des conditions de marchés boursiers favorables ou défavorables. Le FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres est diversifié parmi plusieurs paires d'émetteurs corrélés faisant généralement partie du même secteur d'activité qui neutralisent la valeur marchande nette des positions acheteur et vendeur, ce qui a pour effet de réduire les biais sectoriels et l'exposition au marché. Le FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres investit principalement, directement ou indirectement, dans des positions acheteur et vendeur sur des titres de capitaux propres d'émetteurs situés au Canada et ailleurs dans le monde, des bons du Trésor, des instruments du marché monétaire et d'autres titres de créance à court terme équivalents.

La stratégie de placement du FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres vise à limiter la volatilité des rendements et à présenter une faible corrélation par rapport aux catégories d'actifs traditionnelles. Pour atteindre les objectifs de placement du FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres, le gestionnaire sélectionne un ensemble diversifié de paires d'émetteurs corrélés (y compris d'autres FNB) faisant généralement partie du même secteur d'activité, et il prend une position acheteur sur l'émetteur qui, d'après lui, est le plus susceptible d'obtenir de bons résultats et une position vendeur sur l'émetteur qui, d'après lui, est le moins susceptible d'obtenir de bons résultats. La taille cible de chacune des paires représente entre 1 % et 5 % de la valeur liquidative du FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres. Il est prévu que le FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres investira dans des positions acheteur et des positions vendeur sur un portefeuille diversifié d'émetteurs nord-américains cotés en bourse, sous réserve d'une limite maximale de 25 % de la valeur liquidative, déterminée au moment du placement, dans des émetteurs internationaux et des émetteurs de marchés émergents.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
POSITIONS ACHETEUR				
OBLIGATIONS CANADIENNES	41 335	187 153	–	228 488
TITRES DE MARCHÉS MONÉTAIRES	55 605	101 349	–	156 954
ACTIONS	135 810	–	–	135 810
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	15 994	–	–	15 994
POSITIONS VENDEUR				
ACTIONS	(26 129)	–	–	(26 129)
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	(125 567)	–	–	(125 567)
TOTAL	97 048	288 502	–	385 550
31 DÉCEMBRE 2023				
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
POSITIONS ACHETEUR				
TITRES DE MARCHÉS MONÉTAIRES	71 997	353 491	–	425 488
ACTIONS	106 284	–	–	106 284
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	2 553	–	–	2 553
POSITIONS VENDEUR				
ACTIONS	(38 289)	–	–	(38 289)
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	(70 451)	–	–	(70 451)
TOTAL	72 094	353 491	–	425 585

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES (DANC)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du FNB au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notional des contrats de change à terme). Ils indiquent également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

30 JUIN 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	31 DÉCEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
	103 213	98 579	4 634	139		55 871	51 083	4 788	144

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du FNB selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN \$	1 À 5 ANS \$	5 À 10 ANS \$	PLUS DE 10 ANS \$	TOTAL \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
	385 946	—	—	—	385 946	135
	427 929	—	—	—	427 929	298

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024 SEGMENT DE MARCHÉ	%	31 DÉCEMBRE 2023 SEGMENT DE MARCHÉ	%
Positions acheteur		Positions acheteur	
Obligations		Titres de marché monétaire canadiens	
Sociétés	48,3	Sociétés	80,6
Gouvernement du Canada	10,6	Gouvernement du Canada	16,8
Titres de marché monétaire canadiens		Municipalités et institutions parapubliques	2,1
Sociétés	26,1	Actions canadiennes	
Gouvernement du Canada	11,3	Produits industriels	8,6
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	3,1	Énergie	3,9
Actions canadiennes		Services financiers	2,1
Services financiers	4,5	Immobilier	0,9
Énergie	3,8	Consommation discrétionnaire	0,8
Produits industriels	3,8	Matériaux	0,8
Technologies de l'information	2,7	Consommation courante	0,6
Matériaux	1,7	Technologies de l'information	0,5
Consommation courante	1,7	Communications	0,1
Immobilier	0,8	Actions américaines	6,5
Services publics	0,7	Actions étrangères	0,6
Communications	0,3	Autres élément d'actif net	0,5
Actions américaines	16,5	Positions vendeur	
Actions étrangères	2,7	Actions canadiennes	
Autres élément d'actif net	0,5	Titres indiciels	(10,2)
Positions vendeur		Énergie	(1,6)
Actions canadiennes		Produits industriels	(1,2)
Titres indiciels	(15,0)	Consommation discrétionnaire	(1,0)
Énergie	(1,8)	Services publics	(0,8)
Communications	(1,0)	Services financiers	(0,6)
Services financiers	(0,8)	Communications	(0,4)
Services publics	(0,7)	Actions américaines	(8,8)
Consommation discrétionnaire	(0,3)	Actions étrangères	(0,8)
Matériaux	(0,3)		
Produits industriels	(0,2)		
Actions américaines	(19,0)		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES (DANC)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du FNB et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du FNB.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 %
FTSE Canada 91 Day T-Bill	3,00	14 724	16 216
FTSE 3 Months US T-Bill Index	3,00	161	210

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024, la concentration du risque de crédit du FNB est répartie entre les titres à revenu fixe, les titres de marché monétaires et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le FNB est exposé.

Au 31 décembre 2023, la concentration du risque de crédit du FNB se situe principalement dans les titres de marché monétaires. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le FNB est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 JUIN 2024 %	
AAA	18	
AA	9	
A	73	
TOTAL	100	

Répartition du portefeuille des titres de marché monétaire par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	
	30 JUIN 2024 %	31 DÉCEMBRE 2023 %
R-1 (ÉLEVÉ)	71	50
R-1 (MOYEN)	29	50
TOTAL	100	100

Au 30 juin 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A+ » de *Standard & Poor's*.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

Risque d'effet de levier

Lorsque le FNB investit dans des dérivés, emprunte des fonds aux fins d'investissement ou effectue des ventes à découvert physiques visant des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe ou d'autres actifs en portefeuille, un effet de levier peut être introduit dans le FNB. Il y a effet de levier lorsque l'exposition théorique du FNB aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement pouvant amplifier les gains et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable dans la valeur ou le niveau de l'actif sous-jacent, le taux ou l'indice peut amplifier les pertes comparativement aux pertes qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été directement détenu par le FNB et entraîner des pertes plus élevées que le montant investi dans le dérivé. L'effet de levier peut augmenter la volatilité et nuire à la liquidité du FNB et pourrait obliger le FNB à dénouer des positions à des moments inopportuns.

L'exposition brute globale du FNB ne doit pas être supérieure à 300 % de la valeur liquidative de celui-ci et correspondra à la somme de ce qui suit : (i) la valeur marchande globale des emprunts de fonds par le FNB ; (ii) la valeur marchande globale des ventes à découvert physiques visant des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe ou d'autres actifs en portefeuille ; et (iii) le montant notionnel global des positions sur dérivés visés du FNB, à l'exclusion des dérivés visés utilisés aux fins de couverture.

Au cours de la période close le 30 juin 2024, l'exposition brute globale du FNB s'est située entre 23,40 % et 40,27 %. La valeur minimale de cette fourchette a été atteinte en janvier 2024. La valeur maximale de la fourchette a été atteinte en mars 2024, lorsque les stratégies du FNB ont requis une utilisation plus élevée de l'effet de levier pour atteindre les objectifs de risques et de rendement. La source de l'effet de levier est les ventes à découvert physiques d'actions et l'utilisation de dérivés tel que les contrats à terme.

Au cours de la période close le 31 décembre 2023, l'exposition brute globale du FNB s'est située entre 17,53 % et 38,75 %. La valeur minimale de cette fourchette a été atteinte en février 2023. La valeur maximale de la fourchette a été atteinte en juillet 2023, lorsque les stratégies du FNB ont requis une utilisation plus élevée de l'effet de levier pour atteindre les objectifs de risques et de rendement. La source de l'effet de levier est les ventes à découvert physiques d'actions et l'utilisation de dérivés tel que les contrats à terme.

h) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
1 837 248	4 509 835	2041	

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS MONDIAUX (DAMG)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	37 254	2 855 184
Couverture déposée sur dérivés	881 424	476 115
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	73 442 038	65 027 955
Plus-value non réalisée sur dérivés	216 763	1 916 710
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	298 858	1 028 827
Somme à recevoir pour la vente de titres	–	1 861 374
	74 876 337	73 166 165
PASSIFS		
Passifs courants		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	7 940 882	4 667 898
– positions vendeur		
Charges à payer	55 014	115 945
Moins-value non réalisée sur dérivés	71 949	295 041
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	522 658	1 294 790
Distributions à payer	26 670	484 630
Somme à payer pour l'achat de titres	–	3 302 189
	8 617 173	10 160 493
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 259 164	63 005 672
Données par série (note b)		
Parts couvertes en \$ CA		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 429 794	60 401 132
– par part	20,63	19,48
Parts couvertes en \$ US		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 829 370	2 604 540
– par part – en CAD	28,29	26,05
– par part – en USD	20,68	19,75

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
le gestionnaire des FNB Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	2 179 862	534 042
Dividendes	48 578	149 077
Écart de conversion sur encaisse	(29 725)	(5 865)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	320 015	(547 604)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	3 093 310	(155 471)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	2 378 365	(680 789)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(1 434 692)	(39 597)
Dividendes payés sur placements vendus à découvert	(177 249)	(4 777)
	6 378 464	(750 984)
Charges		
Frais de gestion	387 562	151 991
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 301	395
	388 863	152 386
Retenues d'impôt	7 291	22 452
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	124 922	36 166
	521 076	211 004
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 857 388	(961 988)
Données par série		
Parts couvertes en \$ CA		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 504 558	(857 554)
– par part	1,79	(0,67)
Nombre moyen de parts rachetables	3 083 242	1 277 901
Parts couvertes en \$ US		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	352 830	(104 434)
– par part – en CAD	3,53	(1,04)
– par part – en USD	2,60	(0,77)
Nombre moyen de parts rachetables	100 000	100 000

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	Parts couvertes en \$ CA		Parts couvertes en \$ US	
	2024 \$	2023 \$	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	60 401 132	1 972 232	2 604 540	2 673 808
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 504 558	(857 554)	352 830	(104 434)
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	–	58 873 215	–	–
Montant global des rachats de parts rachetables	(502 361)	–	–	–
	(502 361)	58 873 215	–	–
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1 973 535)	–	(128 000)	–
Remboursement de capital	–	(426 560)	–	–
	(1 973 535)	(426 560)	(128 000)	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	63 429 794	59 561 333	2 829 370	2 569 374

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

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 JUIN	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 857 388	(961 988)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	29 725	5 865
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(320 015)	547 604
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(943 673)	720 386
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(405 309)	(5 431 746)
Produit de la vente/échéance de placements	168 762 028	39 338 049
Achat de placements	(171 204 747)	(92 646 983)
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 861 374	–
Charges à payer	(60 931)	47 807
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	–	629
Somme à payer pour l'achat de titres	(3 302 189)	–
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	273 651	(58 380 377)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	–	58 873 215
Montant global des rachats de parts rachetables	(502 361)	–
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(2 559 495)	(428 917)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(3 061 856)	58 444 298
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(29 725)	(5 865)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(2 817 930)	58 056
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	2 855 184	49 867
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	37 254	107 923
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	63 110	28 283
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	41 288	126 625
Dividendes payés	(177 249)	–

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS MONDIAUX (DAMG)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		CÔÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
POSITIONS ACHETEUR					
Titres de marché monétaire américains					105,3
Gouvernement des États-Unis					
Bons du Trésor des États-Unis					
2024-07-18	10 965 000	USD	14 948 616	14 938 144	
2024-08-22	29 242 000	USD	39 789 933	39 684 981	
2024-09-12	11 150 000	USD	15 195 087	15 096 086	
Total des titres de marché monétaire américains			69 933 636	69 719 211	
Actions américaines					5,6
Titres indiciels					
iShares MSCI Italy ETF	8 393		443 667	411 721	
iShares MSCI Netherlands ETF	48 174		2 717 588	3 311 106	
Total des actions américaines			3 161 255	3 722 827	
Total des positions acheteur			73 094 891	73 442 038	
POSITIONS VENDEUR					
Actions américaines					(12,0)
Titres indiciels					
iShares MSCI Hong Kong ETF	(221 235)		(5 514 230)	(4 631 722)	
iShares MSCI Switzerland ETF	(50 163)		(3 409 032)	(3 309 160)	
Total des positions vendeur			(8 923 262)	(7 940 882)	
Coût d'opérations de portefeuille inclus dans les coût des titres			(3 425)	-	
Total des placements			64 168 204	65 501 156	98,9
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				216 763	0,3
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(71 949)	(0,1)
Autres éléments d'actif net*				613 194	0,9
Actif net				66 259 164	100,0

*Incluant les montants à recevoir et à payer des tableaux 3 et 4.

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Couronne suédoise	1	septembre 2024	0,1320	9 043 976	1 194 047	17 027
Dollar de Singapour	1	septembre 2024	1,0197	163 397	166 608	500
Euro	1	septembre 2024	1,4802	2 302 044	3 407 371	7 969
						25 496
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain*	1	juillet 2024	1,3645	183 223	250 000	598
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain*	1	septembre 2024	1,3696	157 138	215 215	590
Dollar américain*	1	juillet 2024	1,3690	255 667	350 000	319
Dollar américain*	1	juillet 2024	1,3716	46 519 172	63 815 000	189 760
						190 669
Plus-value non réalisée sur dérivés						216 763

* Les revenus provenant de cet instrument financier sont attribuables uniquement aux détenteurs de parts couvertes en \$ CA.

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

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS MONDIAUX (DAMG)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Dollar de Hong Kong	1	septembre 2024	0,1768	28 939 897	5 087 615	(1 202)
Franc suisse	1	septembre 2024	1,5517	2 518 168	3 907 487	(67 975)
Livre sterling	1	septembre 2024	1,7420	164 654	286 821	(1 126)
						<u>(70 303)</u>
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Dollar australien	1	septembre 2024	0,9153	333 014	304 797	(1 091)
Euro	1	septembre 2024	1,4711	185 000	272 150	(555)
						<u>(1 646)</u>
Moins-value non réalisée sur dérivés						(71 949)

TABLEAU 3

Contrats à terme standardisés	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE	JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					
E-mini E-S&P MidCap 400	20	septembre 2024	8 065 273 USD	-	77 038
E-mini S&P 500	27	septembre 2024	10 224 230 USD	-	34 913
Euro STOXX 50 Index	136	septembre 2024	9 838 202 EUR	-	42 881
FTSE 100 Index	70	septembre 2024	10 005 699 GBP	-	26 638
FTSE/MIB Index	39	septembre 2024	9 489 970 EUR	-	106 096
Ibex 35 Index	35	juillet 2024	5 603 249 EUR	-	11 292
					<u>298 858</u>
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					
					298 858

TABLEAU 4

Contrats à terme standardisés	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE	JUSTE VALEUR \$	MONTANT À PAYER \$
Montant à payer sur contrats à terme standardisés					
DAX Index	(14)	septembre 2024	(9 411 538) EUR	-	(88 285)
E-mini Dow Jones Industrial Average Index	(24)	septembre 2024	(6 442 804) USD	-	(75 533)
E-mini NASDAQ 100	19	septembre 2024	10 433 586 USD	-	(11 309)
E-mini Russell 2000 Index	(71)	septembre 2024	(9 914 513) USD	-	(174 146)
FTSE 100 Index	(16)	septembre 2024	(2 823 701) AUD	-	(10 235)
OMXS 30 Index	(298)	juillet 2024	(9 970 404) SEK	-	(68 060)
S&P/TSX 60 Index	(37)	septembre 2024	(9 602 610) CAD	-	(95 090)
					<u>(522 658)</u>
Montant à payer sur contrats à terme standardisés					
					(522 658)

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS MONDIAUX (DAMG)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers mondiaux (le « FNB ») est un fonds négocié en bourse établi aux dates suivantes :

Parts couvertes en \$ CA	30 août 2022
Parts couvertes en \$ US	30 août 2022

La date d'établissement du FNB est la première date présentée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation :

30 JUIN	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN DE LA PÉRIODE
PARTS COUVERTES EN \$ CA					
2024	3 100 000	–	–	(25 000)	3 075 000
2023	100 000	3 000 000	–	–	3 100 000
PARTS COUVERTES EN \$ US					
2024	100 000	–	–	–	100 000
2023	100 000	–	–	–	100 000

c) Distributions

Le revenu net de placement du FNB est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires au moins trimestriellement. Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre. Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement.

Les distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables des parts couvertes en \$ US sont versées en USD.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux se détaille de la façon suivante :

	2024 TAUX ANNUEL %	2023 TAUX ANNUEL %
	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE GESTION
FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS MONDIAUX – PARTS COUVERTES EN \$ CA	1,00	1,00
FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS MONDIAUX – PARTS COUVERTES EN \$ US	1,00	1,00

e) Opérations entre parties liées (note 6)

Desjardins Société de placement inc. est le gestionnaire et Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du FNB. La Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire du FNB. Le FNB verse des honoraires de gestion au gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Les charges à payer (à recevoir) au gestionnaire sont de :

	30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	55 014	115 945

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif et stratégies de placement

Le FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers mondiaux a pour objectif de réaliser des rendements positifs dans des conditions des marchés boursiers favorables ou défavorables. Pour atteindre ses objectifs de placement, le FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers mondiaux investit principalement dans des positions acheteur et/ou vendeur sur

des contrats à terme standardisés sur indice boursier partout dans le monde et/ou dans des FNB indiciels d'actions négociés au Canada ou aux États-Unis, des bons du Trésor, des instruments du marché monétaire ou d'autres titres de créance à court terme équivalents, en vue de maximiser les rendements tout en contrôlant la volatilité et en maintenant une faible corrélation avec les catégories d'actifs traditionnelles.

L'exposition aux monnaies étrangères est généralement couverte par rapport à la monnaie dans laquelle les parts sont libellées au moyen de contrats de change à terme.

La stratégie de placement du FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers mondiaux consiste à exploiter les inefficacités sur les marchés boursiers mondiaux au moyen d'une approche de portefeuille acheteur/vendeur.

Pour atteindre cet objectif, le gestionnaire sélectionne un ensemble de signaux d'investissement exclusifs qui peuvent être rationalisés, qui ont affiché des rendements positifs à long terme ou un comportement recherché, comme la préservation du capital en période de volatilité des marchés, qui sont complémentaires et qui sont pertinents pour l'univers de placement. Les signaux d'investissement sélectionnés par le gestionnaire comprennent des signaux tels que le ratio cours/bénéfice agrégé au niveau de l'indice ou un indicateur du momentum des cours.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du FNB selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres.

La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 JUIN 2024	NIVEAU 1 \$	NIVEAU 2 \$	NIVEAU 3 \$	TOTAL \$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
POSITIONS ACHETEURS				
TITRES DE MARCHÉS MONÉTAIRES	69 719	–	–	69 719
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	3 723	–	–	3 723
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	217	–	–	217
POSITIONS VENDEURS				
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	(7 941)	–	–	(7 941)
TOTAL	65 718	–	–	65 718
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	(72)	–	–	(72)
TOTAL	(72)	–	–	(72)
31 DÉCEMBRE 2023				
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES DE MARCHÉS MONÉTAIRES	56 568	–	–	56 568
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	8 460	–	–	8 460
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	1 917	–	–	1 917
POSITIONS VENDEURS				
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	(4 668)	–	–	(4 668)
TOTAL	62 277	–	–	62 277
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	295	–	–	295
TOTAL	295	–	–	295

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FNB DESJARDINS ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS MONDIAUX (DAMG)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du FNB au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

	30 JUIN 2024				31 DÉCEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	
USD	81 323	82 554	(1 231)	37	USD	84 431	75 607	8 824	265
HKD	5 074	–	5 074	152	HKD	4 671	–	4 671	140
CHF	3 864	–	3 864	116	GBP	847	524	323	10
AUD	343	315	28	1	EUR	198	4 051	(3 853)	116
GBP	174	–	174	5	SEK	133	1 175	(1 042)	31
EUR	72	4 211	(4 139)	124	JPY	38	–	38	1
SEK	50	1 239	(1 189)	36	AUD	33	124	(91)	3
SGD	9	165	(156)	5	CHF	–	4 376	(4 376)	131
JPY	1	14	(13)	–	SGD	–	20	(20)	1

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Les tableaux suivants résument l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du FNB selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Ils indiquent également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN \$	1 À 5 ANS \$	5 À 10 ANS \$	PLUS DE 10 ANS \$	TOTAL \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
	30 JUIN 2024	70 638	–	–	–	70 638
31 DÉCEMBRE 2023	59 899	–	–	–	59 899	11

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du FNB :

30 JUIN 2024		31 DÉCEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Positions acheteur			
Titres de marché monétaire américains			
Gouvernement des États-Unis	105,3	Gouvernement des États-Unis	89,8
Actions américaines	5,6	Actions américaines	13,4
Instruments financiers dérivés	0,3	Instruments financiers dérivés	3,0
Autres éléments d'actif net	0,9	Autres éléments d'actif net	1,7
Positions vendeur			
Actions américaines	(12,0)	Actions américaines	(7,4)
Instruments financiers dérivés	(0,1)	Instruments financiers dérivés	(0,5)
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 JUIN 2024 \$	31 DÉCEMBRE 2023 %
FTSE Canada 91 Day T-Bill	3,00	1 903	1 812
FTSE 3 Months US T-Bill Index	3,00	85	78

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du FNB se situe principalement dans les titres de marché monétaires et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le FNB est exposé.

Répartition du portefeuille des titres de marché monétaire par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	
	30 JUIN 2024 %	31 DÉCEMBRE 2023 %
R-1 (ÉLEVÉ)	100	100
TOTAL	100	100

Au 30 juin 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A+ » de *Standard & Poor's* (« A+ » au 31 décembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du FNB, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

Risque d'effet de levier

Lorsque le FNB investit dans des dérivés, emprunte des fonds aux fins d'investissement ou effectue des ventes à découvert physiques visant des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe ou d'autres actifs en portefeuille, un effet de levier peut être introduit dans le FNB. Il y a effet de levier lorsque l'exposition théorique du FNB aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement pouvant amplifier les gains et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable dans la valeur ou le niveau de l'actif sous-jacent, le taux ou l'indice peut amplifier les pertes comparativement aux pertes qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été directement détenu par le FNB et entraîner des pertes plus élevées que le montant investi dans le dérivé. L'effet de levier peut augmenter la volatilité et nuire à la liquidité du FNB et pourrait obliger le FNB à dénouer des positions à des moments inopportuns.

L'exposition brute globale du FNB ne doit pas être supérieure à 300 % de la valeur liquidative de celui-ci et correspondra à la somme de ce qui suit : (i) la valeur marchande globale des emprunts de fonds par le FNB ; (ii) la valeur marchande globale des ventes à découvert physiques visant des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe ou d'autres actifs en portefeuille ; et (iii) le montant notionnel global des positions sur dérivés visés du FNB, à l'exclusion des dérivés visés utilisés aux fins de couverture.

Au cours de la période close le 30 juin 2024, l'exposition brute globale du FNB s'est située entre 164,42 % et 198,33 %. La valeur minimale de cette fourchette a été atteinte en janvier 2024. La valeur maximale de la fourchette a été atteinte en juin 2024, lorsque les stratégies du FNB ont requis une utilisation plus élevée de l'effet de levier pour atteindre les objectifs de risques et de rendement. La source de l'effet de levier est l'utilisation d'instruments financiers tel que les contrats à terme standardisés.

Au cours de la période close le 31 décembre 2023, l'exposition brute globale du FNB s'est située entre 155,55 % et 184,73 %. La valeur minimale de cette fourchette a été atteinte en mars 2023. La valeur maximale de la fourchette a été atteinte en novembre 2023, lorsque les stratégies du FNB ont requis une utilisation plus élevée de l'effet de levier pour atteindre les objectifs de risques et de rendement. La source de l'effet de levier est l'utilisation d'instruments financiers tel que les contrats à terme standardisés.

g) Impôts – Report des pertes

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du FNB au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT \$	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
733 381	–	–	

h) Information sur les actifs et passifs compensés et non compensés

Le Fonds conclut, dans le cadre normal de ses activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour l'état de la situation financière (tableaux section 1), cependant les accords permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats (section 2). Les tableaux de la section 2 présentent les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. La colonne « Incidence nette » indique quelle aurait été l'incidence de la compensation de la totalité des montants sur l'état de la situation financière du Fonds.

	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANT COMPENSÉ \$	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANTS NON COMPENSÉS		INCIDENCE NETTE \$
				INSTRUMENTS FINANCIERS \$	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE \$	
30 JUIN 2024						
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	216 763	–	216 763	(71 949)	–	144 814
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	71 949	–	71 949	(71 949)	–	–

	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANT COMPENSÉ \$	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANTS NON COMPENSÉS		INCIDENCE NETTE \$
				INSTRUMENTS FINANCIERS \$	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE \$	
31 DÉCEMBRE 2023						
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	1 916 710	–	1 916 710	(295 041)	–	1 621 669
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	295 041	–	295 041	(295 041)	–	–

Dans les notes afférentes aux états financiers, « porteurs de parts » fait référence aux porteurs de parts rachetables.

1. Constitution des Fonds

Desjardins Société de placement inc. (le gestionnaire) agit à titre de gestionnaire des fonds négociés en bourse Desjardins, collectivement appelés les « FNB ». L'adresse de son siège social est le 1 Complexe Desjardins, Tour Sud, 25^e étage, Montréal (Québec) H5B 1B2.

L'information financière présentée dans ces états financiers et les notes afférentes est aux 30 juin 2024 et 2023, ainsi qu'au 31 décembre 2023, et porte sur les périodes de six mois closes à ces dates, lorsqu'applicable. Pour chaque Fonds créé en cours de période, le terme « période » désigne la période écoulée entre la date d'établissement et le 30 juin de la période concernée. La date d'établissement de chaque FNB est présentée à la Note a) de la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB.

FNB	COURS DE CLÔTURE AU 30 JUIN 2024	COURS DE CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE 2023	SYMBOLS TSX	DATE D'ÉTABLISSEMENT	DATE DE DÉBUT D'OPÉRATIONS
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	17,46	17,84	DCU	22 mars 2017	3 avril 2017
FNB Desjardins IR Actif obligations canadiennes trajectoire zéro émission nette	18,29	18,58	DRCU	29 août 2018	27 septembre 2018
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme	18,50	18,44	DCS	22 mars 2017	3 avril 2017
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes de sociétés échelonnées 1-5 ans	18,32	18,27	DCC	22 mars 2017	3 avril 2017
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes gouvernementales échelonnées 1-5 ans	17,83	17,85	DCG	22 mars 2017	3 avril 2017
FNB Desjardins Indice actions privilégiées canadiennes	18,58	16,27	DCP	22 mars 2017	3 avril 2017
FNB Desjardins IR Canada trajectoire zéro émission nette	27,71	26,37	DRMC	29 août 2018	27 septembre 2018
FNB Desjardins IR Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette	27,89	26,51	DRFC	29 août 2018	27 septembre 2018
FNB Desjardins IR États-Unis trajectoire zéro émission nette	39,56	33,75	DRMU	29 août 2018	27 septembre 2018
FNB Desjardins IR États-Unis multifacteurs trajectoire zéro émission nette	32,86	28,47	DRFU	29 août 2018	27 septembre 2018
FNB Desjardins SociétéTerre Actions américaines	23,90	21,40	DSAE	5 janvier 2022	28 janvier 2022
FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada trajectoire zéro émission nette	24,63	25,49	DRMD	11 mars 2020	1 mai 2020
FNB Desjardins IR Marchés développés ex É.-U. ex Canada multifacteurs trajectoire zéro émission nette	22,42	20,92	DRFD	29 août 2018	27 septembre 2018
FNB Desjardins IR Marchés émergents trajectoire zéro émission nette	17,53	16,02	DRME	11 mars 2020	12 mars 2021
FNB Desjardins IR Marchés émergents multifacteurs trajectoire zéro émission nette	22,37	19,96	DRFE	29 août 2018	7 mars 2019
FNB Desjardins IR Mondial multifacteurs sans réserves de combustibles fossiles	27,90	25,23	DRFG	29 août 2018	7 mars 2019
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	22,21	21,69	DANC	22 janvier 2019	24 janvier 2019
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres – couvert en \$ US	20,37	20,72	DANC.U	30 août 2022	14 octobre 2022
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers mondiaux – couvert en \$ CA	20,66	19,49	DAMG	30 août 2022	14 octobre 2022
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers mondiaux – couvert en \$ US	20,69	19,76	DAMG.U	30 août 2022	14 octobre 2022

Les principales activités des FNB sont présentées à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB.

2. Mode de présentation et Information significative sur les méthodes comptables

MODE DE PRÉSENTATION

Déclaration de conformité

Les méthodes utilisées pour la préparation des présents états financiers sont conformes aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (Normes IFRS de comptabilité). Les états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration du gestionnaire le 13 août 2024.

INFORMATION SIGNIFICATIVE SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les règles d'évaluation et de présentation utilisées pour la préparation de ces états financiers sont indiquées ci-après.

Actifs et passifs financiers

Lors de leur comptabilisation initiale, les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés à la juste valeur. Les actifs financiers des FNB comprennent principalement les instruments financiers non dérivés et les instruments financiers dérivés présentés à l'inventaire du portefeuille de placements. Les passifs financiers comprennent principalement les distributions à payer et les sommes à payer par l'achat de titres.

Les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle les FNB deviennent une partie prenante aux dispositions contractuelles, soit la date de transaction de l'instrument financier.

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir des flux de trésorerie de ces instruments financiers ont expiré ou lorsque les FNB ont transféré la quasi-totalité des risques et des avantages liés à leur propriété.

Classement et évaluation

Les FNB classifient et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers*. Les actifs financiers sont évalués au coût amorti, à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global en fonction des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels ainsi que du modèle économique en vertu duquel les actifs financiers sont gérés.

Les portefeuilles d'actifs financiers sont gérés sur la base de la juste valeur et la performance est évaluée à la juste valeur. Les FNB sont évalués à la juste valeur et cette information est utilisée pour évaluer la performance des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres à revenu fixe correspondent uniquement à des remboursements de principal et d'intérêt, toutefois, ces titres ne sont ni détenus pour percevoir les flux de trésorerie contractuels ni pour percevoir les flux de trésorerie contractuels et vendre. La perception des flux de trésorerie contractuels est seulement accessoire à l'atteinte des objectifs du modèle économique des FNB. Par conséquent, tous les instruments financiers sont évalués à la JVRN.

L'obligation des FNB au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts rachetables, sauf lorsque le cours de clôture des actifs et passifs financiers ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur.

Au 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, il n'y a pas de différence entre la valeur liquidative par part aux fins des transactions et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part, conformément aux IFRS.

Dépréciation

Pour ce qui est du modèle de dépréciation, il s'applique aux actifs financiers, engagements de prêt et contrats de garanties financières, à l'exception des instruments financiers à la JVRN ou désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Pour ce qui est des autres actifs financiers évalués au coût amorti, les FNB considèrent autant l'analyse historique et les informations prévisionnelles dans la détermination des pertes de crédit attendues. En date des états financiers, tous les actifs financiers évalués au coût amorti devraient se régler à court terme. Les FNB considèrent la probabilité de défaut presque nulle, car ces actifs financiers ont un risque de défaut très faible et les contreparties ont une forte capacité à rencontrer leurs obligations dans un avenir rapproché.

Étant donné la faible exposition des FNB au risque de crédit sur les actifs financiers comptabilisés au coût amorti, aucune correction de valeur pour perte n'a été comptabilisée, car aucune dépréciation n'aura d'incidence importante sur les états financiers.

Détermination de la juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est le 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. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date d'évaluation et comprend peu de subjectivité quant à son établissement. Les FNB utilisent le cours de clôture pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur. Lorsque le cours de clôture ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine la valeur située dans l'écart acheteur-vendeur la plus représentative de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments financiers dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les FNB utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date d'évaluation.

Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'un autre instrument identique en substance, la valeur actualisée des flux de trésorerie, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et fondées sur des données de marché observables. Se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers » pour de plus amples renseignements sur les évaluations de la juste valeur des FNB.

Trésorerie

L'encaisse (découvert bancaire) est évaluée au coût, lequel se rapproche de la juste valeur.

Titres de marché monétaire

Les titres de marché monétaire sont inscrits au coût qui inclut des intérêts courus et se rapproche de la juste valeur.

Actions et titres indiciels

Les actions et les titres indiciels sont inscrits au cours de clôture de la Bourse où le titre correspondant est le plus négocié. Les bons de souscription non cotés sont évalués à l'aide d'un modèle d'évaluation reconnu, dont celui de Black-Scholes.

Obligations

Les obligations sont évaluées à partir des cours obtenus de courtiers en valeurs mobilières reconnus.

Instruments financiers dérivés

Certains FNB ont recours à un éventail d'instruments financiers dérivés tels que des contrats de change à terme, des contrats à terme de gré à gré, des contrats à terme standardisés et des options, soit à des fins de couverture, soit à des fins autres que de couverture, ou les deux. La juste valeur des instruments financiers dérivés tient compte de l'incidence des accords généraux de compensation juridique exécutoires, le cas échéant. Se reporter à la section « Compensation des actifs et des passifs financiers » pour de plus amples renseignements sur la compensation des FNB.

Contrats de change à terme

La juste valeur de ces instruments correspond au gain ou à la perte qu'entraînerait leur réalisation à la date d'évaluation ; cette valeur est comptabilisée au poste « Plus-value (moins-value) non réalisée sur dérivés » à l'état de la situation financière.

Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés sont évalués à la juste valeur et sont réglés quotidiennement par l'entremise de courtiers agissant à titre d'intermédiaires. Les montants à recevoir (à payer) relativement au règlement de contrats à terme standardisés sont comptabilisés au poste « Montant à recevoir (à payer) sur contrats à terme standardisés » à l'état de la situation financière.

Options

Les options inscrites à la cote d'une Bourse sont évaluées à la juste valeur fondée sur le cours de clôture de la Bourse accréditée sur laquelle l'option est négociée pour les positions acheteur et sur le cours vendeur pour les positions vendeur. Les options non cotées sont évaluées à l'aide d'un modèle d'évaluation reconnu, dont celui de Black-Scholes.

Évaluation des titres non cotés et autres placements

Lorsque les principes d'évaluation des placements décrits précédemment ne sont pas appropriés, la juste valeur est déterminée selon les meilleures estimations du gestionnaire à l'aide de procédures d'évaluation établies qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date d'évaluation. Ces procédures couvrent, entre autres, les titres en arrêt de transaction, les titres de sociétés privées ainsi que les titres non liquides. Pour plus d'information, se reporter à la note 3 « Jugements significatifs, estimations et hypothèses ».

Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen, à l'exception du coût des titres de marché monétaire qui est déterminé selon la méthode de l'épuisement successif.

Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations sans coupon. Les coûts d'opérations de portefeuille, comme les commissions de courtage, engagés au moment de l'achat et de la vente de titres par les FNB sont constatés à l'état du résultat global. L'écart entre la plus-value (moins-value) non réalisée des placements au début et à la fin de la période est comptabilisé au poste « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements » à l'état du résultat global. Lors de la disposition d'un placement, la différence entre la juste valeur et le coût des placements est incluse au poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements » de ce même état.

Activités de prêt de titres

Certains FNB peuvent conclure des opérations de prêt de titres par l'entremise du programme de prêt de titres de State Street Bank and Trust Company, le dépositaire des FNB.

Les titres prêtés ne sont pas décomptabilisés de l'état de la situation financière, car la quasi-totalité des risques et des avantages liés à leur propriété est conservée.

Afin de limiter le risque que la contrepartie ne puisse remplir ses obligations, les FNB reçoivent une garantie représentant au moins 102 % du montant contractuel, déterminée quotidiennement selon la juste valeur des titres prêtés au jour ouvrable précédent. Les titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêt de titres ne sont pas comptabilisés à l'état de la situation financière, car la quasi-totalité des risques et des avantages liés à leur propriété n'a pas été transférée aux FNB. Les garanties reçues sous forme d'espèces dans le cadre des opérations de prêt de titres sont quant à elles comptabilisées comme actifs financiers à l'état de la situation financière, au poste « Garantie en trésorerie reçue pour les prêts de titres ». Un passif correspondant à l'obligation de remettre les titres est comptabilisé au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres ».

State Street Bank and Trust Company, à titre de dépositaire des FNB, peut utiliser ces montants pour acquérir des placements. Les revenus générés par les activités du programme de prêt de titres du dépositaire sont partagés entre le FNB et le dépositaire selon le taux présenté à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB. Ces revenus sont inclus au poste « Revenus provenant des activités de prêt de titres » à l'état du résultat global.

Compensation des actifs et des passifs financiers

Un actif et un passif financiers seraient compensés à l'état de la situation financière du FNB si et seulement si le FNB a un droit juridiquement exécutoire et inconditionnel de les compenser et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Le FNB a un droit juridiquement exécutoire et inconditionnel de compenser un actif et un passif financiers lorsque ce droit est exécutoire dans le cours normal des affaires, et en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de faillite.

Les instruments financiers dérivés négociés sur les marchés hors cote, les prêts de titres et les mises en pension, les sommes à recevoir sur la vente de titres et les sommes à payer pour l'achat de titres et les ventes à découvert font l'objet d'accords généraux de compensation ou d'ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation à l'état de la situation financière, car le droit de compensation n'est exécutoire qu'en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de faillite.

Le tableau présentant l'information sur les actifs et passifs financiers compensés ou non compensés à l'état de la situation financière et faisant l'objet d'un accord général de compensation ou d'une entente similaire est présenté dans la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB, s'il y a lieu.

Autres éléments d'actif et de passif

La couverture sur dérivés, le montant à recevoir sur contrats à terme standardisés, les souscriptions à recevoir, la somme à recevoir pour la vente de titres, la garantie en trésorerie reçue pour les prêts de titres ainsi que les intérêts, dividendes et autres montants à recevoir sont évalués au coût amorti.

De même, les charges à payer, la garantie à payer, le montant à payer sur contrats à terme standardisés, les parts ou actions rachetées à payer, la somme à payer pour l'achat de titres, l'engagement relatif à des prêts de titres, les intérêts, dividendes et autres montants à payer ainsi que les distributions à payer sont évalués au coût amorti.

Étant donné l'échéance à court terme des autres éléments d'actif et de passif, leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

Revenus

Les revenus d'intérêts à des fins de distribution tirés des placements en titres de créance, présentés à l'état du résultat global, sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont gagnés. Les FNB n'amortissent pas les primes payées ni les escomptes reçus à l'achat de titres de créance à l'exception des obligations sans coupon. Les dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les revenus de dividendes et d'intérêts étrangers sont comptabilisés au montant brut reçu et sont inclus dans les revenus à l'état du résultat global.

Les revenus provenant de sociétés en commandite comprennent les revenus attribués à des fins fiscales et sont présentés au poste « Distributions provenant des fonds sous-jacents ». Les distributions reçues des fonds sous-jacents sont constatées à la date de distribution. Elles sont regroupées au poste « Distributions provenant des fonds sous-jacents » et sont présentées distinctement à l'état du résultat global. Les distributions reçues sous la forme de parts de fonds sous-jacents sont présentées séparément à titre de « Distributions hors trésorerie provenant des placements » dans l'état des flux de trésorerie.

À la réalisation des instruments financiers dérivés, le gain ou la perte sur les instruments financiers dérivés détenus à des fins de couverture est inclus au poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés » à l'état du résultat global. Le gain ou la perte sur les instruments financiers dérivés détenus à des fins autres que de couverture est inclus au poste « Revenu net (perte nette) provenant de dérivés » de ce même état.

Conversion des devises

Les états financiers, les souscriptions et les rachats des FNB sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et de présentation des FNB. Les actifs et les passifs en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à chaque date d'évaluation. Les achats et les ventes de titres, de même que les revenus et les dépenses, exprimés en devises, sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur aux dates des opérations.

Les écarts de conversion se rapportant à la trésorerie sont présentés à titre d'« Écart de conversion sur encaisse » et les écarts de conversion se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements » et « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements » dans l'état du résultat global.

Les montants en devises sont présentés en utilisant les abréviations suivantes :

ABRÉVIATION	DEVISE
AED	Dirham des Émirats arabes unis
AUD	Dollar australien
BRL	Real brésilien
CAD	Dollar canadien
CHF	Franc suisse
CLP	Peso chilien
COP	Peso colombien
CZK	Couronne tchèque
DKK	Couronne danoise
EUR	Euro
GBP	Livre sterling
HKD	Dollar de Hong Kong
HUF	Forint hongrois
IDR	Rupiah indonésienne
ILS	Shekel israélien
INR	Roupie indienne
JPY	Yen japonais

ABRÉVIATION	DEVISE
KRW	Won sud-coréen
MXN	Peso mexicain
MYR	Ringgit malaisien
NOK	Couronne norvégienne
NZD	Dollar néo-zélandais
PHP	Peso philippin
PLN	Zloty polonais
QAR	Riyal du Qatar
RUB	Rouble russe
SAR	Riyal saoudien
SEK	Couronne suédoise
SGD	Dollar de Singapour
THB	Baht thaïlandais
TRY	Livre turque
TWD	Dollar de Taïwan
USD	Dollar américain
ZAR	Rand sud-africain

Ventes à découvert

Lorsque le FNB vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier pour compléter la vente. Le FNB subit une perte provenant de la vente à découvert lorsque le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le FNB ferme sa position à découvert en achetant le titre en question. Le FNB réalise un gain lorsque le prix du titre diminue entre ces dates. Les gains et pertes non réalisés découlant des positions à découvert sont présentés à l'état du résultat global au poste « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements » et la juste valeur des positions à découvert est présentée à l'état de la situation financière au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat – positions vendeur ». Lorsque la position à découvert est fermée, les gains et les pertes réalisés sont présentés au poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements » à l'état du résultat global.

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part, présentée à l'état du résultat global, représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables divisée par le nombre moyen de parts en circulation au cours de la période.

Impôts

Aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), chaque FNB, à l'exception des FNB énumérés ci-dessous, est défini comme des fiduciaires de fonds commun de placement et leur fin d'année d'imposition est le 15 décembre.

Le FNB est défini comme une fiducie d'investissement à participation unitaire et sa fin d'année d'imposition est le 31 décembre s'il n'atteint pas 150 participants et plus dans une catégorie de parts. Lorsque le FNB atteint 150 participants et plus dans une catégorie de parts, et ce, jusqu'à la date de fin d'année d'imposition, le FNB peut se qualifier à titre de fiducie de fonds commun de placement.

Les FNB sont imposables sur leurs revenus et leurs gains nets en capital non distribués aux porteurs de parts rachetables. Les FNB doivent verser aux porteurs de parts rachetables la totalité de leurs revenus de placement et une part suffisante du montant net de leurs gains en capital réalisés pour ne pas être assujettis à l'impôt sur le revenu. Les FNB ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Étant donné que les FNB ne comptabilisent pas d'impôts sur le résultat, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et pertes autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

Les porteurs de parts inscrits à la date de clôture des registres ont droit à des distributions, sous forme de trésorerie ou de parts, conformément à la politique de distribution énoncée dans le prospectus. Les distributions notionnelles (c.-à-d. autres qu'en trésorerie) sont réinvesties en parts additionnelles qui sont immédiatement regroupées de sorte que le nombre de parts en circulation après la distribution sera égal au nombre de parts en circulation avant la distribution et que la valeur liquidative par part demeure inchangée. Ces distributions augmentent le prix de base rajusté pour le porteur de parts.

Les FNB sont actuellement assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans l'état du résultat global.

Participation dans des entités

Les FNB respectent les conditions d'IFRS 10, *États financiers consolidés*, leur permettant de se qualifier à titre d'entités d'investissement et comptabilisent leurs placements dans des fonds sous-jacents à la JVRN.

Selon IFRS 12, *Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités*, les FNB doivent publier des informations spécifiques sur leur participation dans des entités, telles que des filiales, des entreprises associées et des entités structurées.

Filiales

Une entité est considérée comme une filiale lorsqu'elle est contrôlée par une autre entité. Chaque FNB contrôle une entité lorsqu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements par le pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

Entreprises associées

Les entreprises associées sont des participations dans des entités sur lesquelles chaque FNB exerce une influence notable, sans toutefois exercer un contrôle.

Entités structurées

Les entités structurées sont des entités conçues de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité. Le gestionnaire a déterminé que les placements dans des fonds sous-jacents (incluant les sociétés en commandite), des titres indiciels (incluant les fonds négociés en bourse), des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances mobilières sont des entités structurées, à moins que le lien spécifié soit différent. Les valeurs totales de ces titres dans le tableau « Hiérarchie de la juste valeur » représentent également la juste valeur des participations dans des entités structurées.

Se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB pour plus d'information sur la participation dans des entités.

3. Jugements significatifs, estimations et hypothèses

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les FNB aux fins de la préparation des états financiers.

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les FNB peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des instruments financiers dérivés. La juste valeur est déterminée à partir de modèles qui maximisent l'utilisation de données de marché observables et minimisent l'utilisation de données non observables. Les FNB considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire.

Lorsque des prix cotés ne sont pas disponibles, les estimations de la juste valeur sont établies à l'aide de la valeur actualisée et d'autres méthodes d'évaluation, qui sont elles-mêmes fonction des hypothèses relatives au montant et à l'échéancier des flux de trésorerie futurs estimatifs et aux taux d'actualisation, reflètent divers degrés de risque, dont le risque de liquidité, le risque de crédit, les risques liés aux taux d'intérêt, aux taux de change et à la volatilité des prix et des taux.

Le calcul des justes valeurs peut différer compte tenu de l'utilisation du jugement dans l'application des techniques d'évaluation et des estimations acceptables. La juste valeur reflète les conditions du marché à une date donnée et, pour cette raison, peut ne pas être représentative des justes valeurs futures. Se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers » pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers.

Classement et évaluation des placements

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les FNB, le gestionnaire doit poser des jugements importants concernant le modèle économique selon lequel les instruments financiers et les dérivés sont détenus. Le gestionnaire a déterminé que le modèle économique des FNB est celui selon lequel les portefeuilles sont gérés sur la base de la juste valeur et la performance est évaluée à la juste valeur.

Se reporter à la note 2 « Mode de présentation et Information significative sur les méthodes comptables » pour de plus amples renseignements sur les instruments financiers.

4. Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Structure des parts rachetables

Chaque FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de catégories de parts et un nombre illimité de parts de chaque catégorie.

Chaque part de catégorie confère le droit à son porteur de participer également aux distributions que le FNB effectue pour cette catégorie excepté le FNB qui émet des parts couvertes en \$ US, où certains gains sur contrats de change à terme sont seulement attribuables aux parts couvertes en \$ US ou aux parts couvertes en \$ CA des porteurs de parts.

Les parts d'un FNB sont de même catégorie et confèrent les mêmes droits et privilèges, sauf que dans un FNB comptant plus d'une catégorie de parts, chaque catégorie de parts peut être assortie de différentes structures de frais de gestion, de rémunération du courtier ou de distribution. Par conséquent, chaque part confère un droit de vote à son porteur, pour les affaires sur lesquelles il a le droit de se prononcer, et permet à ce dernier de participer également aux distributions effectuées par le FNB en ce qui a trait aux catégories de parts et, lors de sa liquidation, à la répartition de l'actif net de la catégorie de parts après acquittement du passif. Une fraction de part confère à son porteur un droit de vote et un droit de participation proportionnels.

Tous les ordres visant l'achat de parts directement auprès d'un FNB Desjardins doivent être transmis par le courtier désigné ou des participants autorisés. Aucuns frais ne seront payables par un FNB Desjardins au courtier désigné ou à un participant autorisé relativement à l'émission de parts du FNB Desjardins. Pour l'émission de parts, le gestionnaire peut, à son gré, imputer des frais d'administration à un participant autorisé ou à un courtier désigné pour compenser les frais (y compris les frais d'inscription supplémentaires applicables à la TSX) engagés pour l'émission des parts.

Les FNB n'émettent que des parts et des fractions de parts entièrement libérées. Un porteur de parts peut faire racheter ses parts de la manière décrite à la rubrique « Rachats de parts » du prospectus. La déclaration de fiducie ne prévoit aucune restriction sur le transfert de parts.

Les droits et conditions rattachés aux parts de chacun des FNB ne peuvent être modifiés que conformément aux dispositions de la législation sur les valeurs mobilières applicables à ces parts et aux dispositions de la déclaration de fiducie.

Le gestionnaire gère le capital des FNB conformément à leurs objectifs de placement (se reporter à la note 7). Les FNB s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés et de maintenir des liquidités suffisantes pour effectuer les rachats conformément aux règlements sur les valeurs mobilières.

Classement des parts émises par les FNB

Les parts en circulation des FNB sont considérées comme des « instruments remboursables au gré du porteur » conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32). IAS 32 exige que les parts comportant une obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser cet instrument contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers. Le prix réduit de rachat engendre des flux de trésorerie sur les rachats de parts qui peuvent différer de la valeur liquidative.

En outre, les FNB sont soumis à une obligation contractuelle de distribuer annuellement tout revenu imposable et de permettre aux porteurs de parts de demander le paiement en trésorerie de toute distribution ou de tout dividende déclaré. Ces caractéristiques contreviennent aux exigences d'IAS 32 pour la comptabilisation des parts dans les capitaux propres. En conséquence, dans les présents états financiers, les parts en circulation des FNB sont classées dans les passifs financiers.

Évaluation des parts

Chaque jour ouvrable, pour chaque catégorie de parts de chaque FNB, la valeur liquidative par part est calculée en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par le nombre de parts en circulation.

La valeur liquidative de chaque catégorie de parts d'un FNB correspond à la proportion de l'actif de ce FNB attribuable à cette catégorie, déduction faite de la proportion du passif global du FNB attribuable à cette catégorie et du passif spécifique de cette catégorie.

Gestion du risque lié aux parts

Les parts émises et en circulation sont considérées à titre de capital des FNB. Les parts ne sont pas soumises à des exigences spécifiques en termes de capital minimal pour l'achat, l'échange et le rachat de parts, autre que certaines exigences de nombre prescrit de parts minimal. Les porteurs de parts d'un FNB peuvent soumettre au gestionnaire une demande écrite d'échange ou de rachat pour un nombre prescrit de parts minimal (ou un multiple entier de celui-ci). Une demande écrite à cet effet doit être présentée conformément au modèle et doit être reçue à l'endroit prescrit à l'intérieur de la période déterminée par le gestionnaire. Le prix d'échange sera égal à la valeur liquidative par parts à la date de prise d'effet de la demande d'échange, payable au moyen de la remise d'un panier de titres et d'espèces. Un nombre prescrit de parts minimal peut être racheté en contrepartie d'espèces à un prix de rachat par part correspondant à 95 % du cours de clôture des parts au TSX le jour de prise d'effet du rachat (sous réserve d'un prix de rachat maximal par part correspondant à la valeur liquidative par part le jour de prise d'effet du rachat). Le gestionnaire peut percevoir à sa discrétion un montant afin de compenser certains frais d'opérations encourus pour l'émission, l'échange ou le rachat de parts.

Les porteurs de parts n'ont aucuns frais à payer au gestionnaire ou à un FNB relativement à la vente de parts au TSX.

5. Frais de gestion et autres frais

Frais de gestion

Chaque FNB Desjardins paiera au gestionnaire des frais de gestion annuels (les « frais de gestion ») correspondant à un pourcentage annuel de sa valeur liquidative, calculés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu, majorés des taxes applicables.

Le gestionnaire peut, à son gré, accepter d'imputer des frais de gestion réduits par rapport aux frais de gestion qu'il aurait par ailleurs le droit de recevoir d'un FNB, à l'égard des placements effectués dans le FNB par les porteurs de parts qui détiennent, en moyenne, au cours de toute période déterminée par le gestionnaire de temps à autre (actuellement, un trimestre), des parts ayant une valeur totale déterminée. Une somme correspondant à la différence entre les frais par ailleurs exigibles et les frais réduits du FNB sera distribuée trimestriellement en espèces par le FNB, au gré du gestionnaire, à ces porteurs de parts, à titre de distributions des frais de gestion.

Certains FNB peuvent investir dans d'autres fonds mutuels ou fonds négociés en bourse qui leur permettront de s'exposer aux titres inclus dans leur inventaire du portefeuille ou de celui de l'indice du FNB. Le FNB n'aura à payer aucuns frais de gestion ni aucuns frais de gestion au rendement qui, de l'avis d'une personne raisonnable, dédoubleraient les frais que le fonds sous-jacent doit payer pour le même service. Pour connaître les FNB autorisés à investir dans des fonds sous-jacents, se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB.

Autres frais

À moins qu'ils ne fassent l'objet d'une renonciation ou qu'ils ne soient remboursés par ailleurs par le gestionnaire, en plus du paiement des frais de gestion, chaque FNB est responsable de l'ensemble des coûts et des frais engagés pour se conformer au Règlement 81-107 (y compris les frais liés à la création et au fonctionnement continu du CEI), des frais et commissions de courtage, des impôts sur le revenu et retenues d'impôt ainsi que de l'ensemble des autres impôts et taxes applicables, y compris la TVH et la TVQ, des coûts engagés pour se conformer aux nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires introduites après l'établissement du FNB, et des frais extraordinaires. Le gestionnaire est responsable de tous les autres coûts et frais des FNB, y compris les honoraires payables au fiduciaire, au dépositaire, à l'agent chargé de la tenue des registres et des transferts et à l'agent aux fins du régime de même que les honoraires payables à d'autres fournisseurs de services dont le gestionnaire a retenu les services, notamment les fournisseurs des indices.

En juin 2024 et 2023, les frais relatifs au comité d'examen indépendant (CEI) totalisent 43 385 \$ et 26 283 \$. De ce montant, 0 \$ (0 \$ en juin 2023) a été absorbé par le gestionnaire et le restant a été attribué dans chaque FNB en proportion de leur actif net respectif.

6. Opérations entre parties liées

Le 1^{er} février 2024, Desjardins Société de placement inc. a remplacé Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. à titre de gestionnaire de fonds d'investissement. Desjardins Société de placement inc. est une société affiliée de Desjardins Gestion internationale d'actifs inc.

Le gestionnaire pourvoit quotidiennement à l'administration des FNB. Il leur procure ou fait en sorte qu'on leur procure tous les services (comptabilité, garde de valeurs, gestion de portefeuille, tenue des registres, agent des transferts) dont ils ont besoin pour bien fonctionner. Les FNB versent des frais de gestion au gestionnaire, lesquels sont calculés quotidiennement sur la valeur liquidative des FNB et payés mensuellement au taux annuel spécifié à la note « Frais de gestion et autres frais » à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB. Les frais de gestion présentés à l'état du résultat global ont été engagés auprès du gestionnaire des FNB.

Fiducie Desjardins inc., une société appartenant au même groupe que le gestionnaire, est le fiduciaire des FNB. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire.

Pour obtenir des renseignements concernant les parties liées de chaque FNB, se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB.

7. Informations sur les instruments financiers

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

L'évaluation de la juste valeur des instruments financiers est établie en fonction des trois niveaux hiérarchiques suivants :

- Le niveau 1 a trait à une évaluation fondée sur des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;
- Le niveau 2 a trait à des techniques d'évaluation fondées principalement sur des données observables sur le marché ;
- Le niveau 3 a trait à des techniques d'évaluation qui ne sont pas fondées principalement sur des données observables sur le marché.

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur.

Suivi des évaluations

Le Gestionnaire (DGIA) est responsable de l'établissement des paramètres d'évaluation de la juste valeur incluse dans les états financiers des FNB, y compris les évaluations de niveau 3. L'administrateur de fonds (du gestionnaire) obtient des prix auprès d'une agence de tarification, puis surveille et analyse ces prix quotidiennement. Le gestionnaire s'assure que des procédures opérationnelles appropriées et une structure de surveillance adéquate soient en place et suivies. Le Gestionnaire établit l'orientation de la politique d'évaluation. Le cas échéant, le gestionnaire examine et approuve les évaluations de niveau 3 après avoir obtenu la confirmation des mesures.

Établissement des niveaux

Un changement dans la méthode d'évaluation de la juste valeur peut entraîner un transfert entre niveaux. La politique des FNB consiste à comptabiliser les incidences des transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les types de placements énumérés ci-après pourraient être classés au niveau 3 advenant que leur prix ne soit plus fondé sur des données observables.

a) Titres de marché monétaire

Les titres de marché monétaire proviennent principalement du secteur public et de sociétés. Les données d'entrée significatives aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Les titres de marché monétaire du secteur public garantis par le gouvernement fédéral ou provincial sont classés au niveau 1. Les autres titres de marché monétaire sont classés au niveau 2.

b) Actions

Les actions sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables et elle est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3. Les bons de souscription non cotés sont généralement classés au niveau 2.

c) Titres indiciels

Les titres indiciels sont classés au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est disponible.

d) Obligations

Les obligations du secteur public garanties par le gouvernement fédéral ou provincial sont classées au niveau 1. Les obligations de sociétés, qui sont évaluées selon des modèles fondés sur des données d'entrée comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités, sont habituellement classées au niveau 2.

e) Fonds de placement

Les fonds de placement publics sont classés au niveau 1 lorsque ceux-ci ont un prospectus sans restriction et qu'un prix fiable est observable. Certains fonds de placement ne sont pas publics, leur prix est alors déterminé au moyen de données de marché observables et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

f) Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés se composent de contrats de change à terme, pour lesquels les écarts de crédit de la contrepartie sont observables et fiables ou pour lesquels les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme importantes pour la juste valeur sont classés au niveau 2.

Les renseignements détaillés concernant la hiérarchisation des instruments financiers de chaque FNB se retrouvent à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB. Pour les titres classés au niveau 3, les techniques d'évaluation et les hypothèses sont également présentées à cette section.

Gestion des risques découlant des instruments financiers

Durant le cours normal de leurs activités, les FNB sont exposés à différents risques découlant des instruments financiers, notamment le risque de marché (incluant le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix), le risque de concentration, le risque de crédit et le risque de liquidité. La stratégie globale de gestion des risques des FNB met l'accent sur les processus et stratégies et vise à optimiser le suivi des performances de chaque FNB et des performances de chacun des indices pertinents.

Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque de variation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'instruments financiers découlant d'une fluctuation des paramètres ayant une incidence sur cette valeur, notamment les taux d'intérêt, les taux de change et le cours des titres. Le risque de marché des FNB est géré au moyen de la diversification des ratios d'exposition du portefeuille.

Risque de change

Le risque de change est défini comme le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours des devises étrangères.

Le risque de change est composé d'éléments monétaires (incluant généralement l'encaisse, les montants à recevoir en devises, les placements dans des titres à revenu fixe et des titres de marché monétaire) et d'éléments non monétaires (incluant généralement les placements dans des actions et des fonds de placement). Les actifs non monétaires sont classés en fonction de la devise dans laquelle le titre a été acheté.

Les FNB s'exposent au risque de change en détenant des éléments d'actif et de passif libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des FNB, puisque la valeur des titres libellés en devises étrangères variera en fonction des taux de change en vigueur.

L'exposition des FNB au risque de change est présentée en fonction de la valeur comptable des actifs et des passifs financiers (incluant le montant nominal des contrats de change à terme et des contrats à terme standardisés sur devises, le cas échéant).

Lorsque la valeur du dollar canadien diminue par rapport à la valeur d'une devise, la valeur des placements étrangers augmente. À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente, la valeur des placements étrangers diminue.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

Un risque de taux d'intérêt existe lorsqu'un fonds de placement investit dans des instruments financiers portant intérêt. En général, la valeur de ces titres augmente si les taux d'intérêt baissent et diminue si les taux d'intérêt augmentent. Le gestionnaire gère ce risque en calculant et en surveillant la durée effective moyenne du portefeuille concernant ces titres. Les FNB détiennent également un montant limité de trésorerie exposé à des taux d'intérêt variables qui les exposent au risque de taux d'intérêt sur les flux de trésorerie.

Risque de prix

Le risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché, autres que celles découlant du risque de change ou du risque de taux d'intérêt.

Le gestionnaire de portefeuille compte gérer ce risque au moyen d'une sélection judicieuse de titres et d'autres instruments financiers, conformément aux limites définies. Le risque maximal découlant des instruments financiers est déterminé en fonction de la juste valeur ou de la valeur contractuelle des instruments financiers. Les instruments financiers détenus par les FNB sont exposés au risque de prix découlant des incertitudes relatives aux cours futurs des instruments.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique ou un secteur d'activité. Pour les FNB dont la stratégie est d'investir à l'international, la concentration par emplacement géographique est présentée, entre autres, selon le pays de constitution ou la région. Pour les FNB dont la stratégie est d'investir localement, la concentration par secteur d'activité est présentée selon leurs investissements dans les différents secteurs.

Le risque de concentration est géré au moyen de la diversification du portefeuille dans le cadre de l'objectif et de la stratégie des FNB.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une contrepartie à un instrument financier ne soit pas en mesure de payer le montant total à l'échéance. Le risque de crédit des FNB est géré par le biais d'une analyse de crédit indépendante du gestionnaire, à laquelle vient s'ajouter celle des agences de notation.

Transactions sur instruments financiers

Les FNB sont exposés au risque de crédit. Le risque de crédit propre aux FNB et le risque de crédit de la contrepartie sont pris en compte dans la détermination de la juste valeur des actifs et des passifs financiers, y compris les instruments financiers dérivés. Les transactions sont réglées ou payées à la livraison par l'entremise de courtiers approuvés. Le risque de défaillance est jugé minime, puisque la livraison des titres vendus est effectuée seulement lorsque le courtier a reçu le paiement.

Le paiement sur achat est effectué une fois les titres reçus par le courtier. La transaction échouera si une des parties ne respecte pas ses obligations.

Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque les FNB tentent de faire respecter leurs droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

La notation de crédit des titres à revenu fixe et des titres de marché monétaire a été établie par des agences de notation, dont Standard & Poor's et Moody's. Dans le cas où les agences de notation ne s'accordent pas sur une notation de crédit, les titres à revenu fixe et les titres de marché monétaire sont classés selon la règle suivante :

- Si deux notations de crédit sont disponibles, mais qu'elles sont différentes, la notation de crédit la moins élevée est utilisée.

La notation de crédit est ensuite convertie au format Dominion Bond Rating Service (DBRS). En règle générale, plus la notation de crédit d'un titre est élevée, plus il est probable que la société émettrice respectera ses obligations.

Les instruments financiers dérivés sont des contrats dont la valeur est fonction notamment d'un actif sous-jacent. La grande majorité des instruments financiers dérivés est négociée de gré à gré entre les FNB et leurs contreparties, et comprend des contrats de change à terme. Les autres transactions sont des contrats négociés en bourse comprenant principalement des contrats à terme standardisés.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le FNB éprouve des difficultés à honorer ses engagements liés à des passifs financiers.

Les FNB sont exposés aux rachats quotidiens de parts ou d'actions en espèces. Ils investissent donc la majorité de leurs actifs dans des placements liquides (c'est-à-dire des placements dont ils peuvent facilement se départir sur les marchés).

Certains FNB peuvent investir dans des instruments financiers dérivés, des titres de créance et des titres de capitaux propres non cotés qui ne sont pas négociés sur un marché actif. En conséquence, certains FNB pourraient ne pas être en mesure de liquider rapidement ces placements à des montants se rapprochant de la juste valeur, ou de réagir à des événements spécifiques, comme une détérioration de la solvabilité d'un émetteur en particulier.

La majorité des passifs restants sont exigibles au cours des trois prochains mois. Les soldes venant à échéance au cours des 12 prochains mois équivalent aux soldes comptables, puisque l'incidence de l'actualisation n'est pas importante.

Informations complémentaires

Pour obtenir des renseignements concernant les risques découlant des instruments financiers auxquels chaque FNB est exposé, se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB.

8. Impôts – Report des pertes

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et inscrites en diminution de gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital subies peuvent être reportées sur 20 ans et inscrites en diminution des revenus de placement et des gains en capital futurs. Pour connaître les montants des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés dans les déclarations fiscales, se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des FNB.



Desjardins Société de placement inc.

514 286-3499

1 866 666-1280

FNInfo@desjardins.com

FNDesjardins.com