



GUARDIAN CAPITAL

**Fonds durables**

Fonds durable revenu 100  
Fonds durable revenu 20/80  
Fonds durable équilibré 40/60  
Fonds durable équilibré 60/40  
Fonds durable croissance 80/20  
Fonds durable croissance 100

ÉTATS  
FINANCIERS

30 juin 2023

## Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

2

États financiers et inventaire du portefeuille de chacun des Fonds durables, qui comprennent chacun les éléments suivants :

- États de la situation financière
- États du résultat global
- États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts
- Tableaux des flux de trésorerie
- Inventaire du portefeuille
- Tableaux complémentaires aux notes annexes.

Fonds durable revenu 100	3
Fonds durable revenu 20/80	13
Fonds durable équilibré 40/60	24
Fonds durable équilibré 60/40	35
Fonds durable croissance 80/20	46
Fonds durable croissance 100	57
Notes annexes	67

27 août 2023

Les états financiers ci-joints des fonds suivants : Fonds durables (collectivement, les « Fonds ») ont été dressés par Guardian Capital LP (le « gestionnaire »), en sa qualité de gestionnaire des Fonds. Le gestionnaire est responsable de l'information et des déclarations contenues dans ces états financiers, qui ont été approuvés par le conseil d'administration du commandité du gestionnaire, Guardian Capital Inc.

Le gestionnaire utilise des procédés et des contrôles appropriés pour assurer la production d'informations financières fiables concernant les Fonds. Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière et comprennent certains montants fondés sur des estimations et des jugements. Les principales méthodes comptables que le gestionnaire juge appropriées pour les Fonds sont décrites aux notes annexes.

Les présents états financiers n'ont pas été examinés ni audités par l'auditeur indépendant des Fonds.

(signé) « Donald Yi »,  
Chef des finances

30 juin 2023

## Fonds durable revenu 100

### États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	375 873\$	195 113\$
Trésorerie, montant net	3 814	3 196
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	–	–
Intérêts et dividendes à recevoir	676	167
Plus-value latente des contrats de change	–	–
Options – actif	–	–
	<b>380 363</b>	<b>198 476</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	164
Rachats à payer	–	–
Distributions à verser	1 561	–
Charges à payer au gestionnaire	107	126
Moins-value latente des contrats de change	–	–
Options – passif	–	–
	<b>1 668</b>	<b>290</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>378 695\$</b>	<b>198 186\$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	5 004\$	4 961\$
Série F	5 055	5 001
Série I	32 275	11 355
Série CCA	193 312	115 014
Série CCF	143 049	61 855
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	8,98\$	8,94\$
Série F	8,98	8,95
Série I	8,92	8,86
Série CCA	8,96	8,91
Série CCF	9,01	8,94

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable revenu 100

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	-\$	1 184\$
Intérêts à distribuer	4 125	501
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(2 125)	(4 270)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	2 844	(11 840)
Gains (pertes) nets sur les placements	<u>4 844</u>	<u>(14 425)</u>
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	-	-
Gains (pertes) de change	(7)	171
Total des revenus (pertes)	<u>4 837</u>	<u>(14 254)</u>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	56	53
Frais de gestion	1 148	600
Frais liés au Comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'intérêts	-	-
Coûts de transactions	213	104
Retenues d'impôts étrangers	-	36
Total des charges d'exploitation	<u>1 417</u>	<u>793</u>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(308)	(177)
Charges d'exploitation nettes	<u>1 109</u>	<u>616</u>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>		
	<u>3 728\$</u>	<u>(14 870\$)</u>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	68\$	(546)\$
Série F	90	(527)
Série I	377	(469)
Série CCA	1 556	(6 814)
Série CCF	1 636	(6 514)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,12\$	(0,99\$)
Série F	0,16	(0,96)
Série I	0,21	(0,94)
Série CCA	0,10	(0,99)
Série CCF	0,22	(0,96)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable revenu 100

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>4 961 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>5 001 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>11 355 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>115 014 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>61 855 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>198 186 \$</b>	<b>– \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	68	(546)	90	(527)	377	(469)	1 556	(6 814)	1 636	(6 514)	3 727	(14 870)
Distributions aux porteurs de parts :												
Revenu	(50)	–	(73)	–	(259)	–	(1 534)	–	(953)	–	(2 869)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	<b>(50)</b>	<b>–</b>	<b>(73)</b>	<b>–</b>	<b>(259)</b>	<b>–</b>	<b>(1 534)</b>	<b>–</b>	<b>(953)</b>	<b>–</b>	<b>(2 869)</b>	<b>–</b>
Opérations sur parts rachetables :												
Produit de l'émission de parts	–	5 500	–	5 500	26 780	5 000	79 094	69 150	80 059	68 000	185 933	153 150
Distributions réinvesties	25	–	37	–	41	–	667	–	452	–	1 222	–
Rachat de parts	–	–	–	–	(6 019)	–	(1 485)	–	–	–	(7 504)	–
	<b>25</b>	<b>5 500</b>	<b>37</b>	<b>5 500</b>	<b>20 802</b>	<b>5 000</b>	<b>78 276</b>	<b>69 150</b>	<b>80 511</b>	<b>68 000</b>	<b>179 651 \$</b>	<b>153 150 \$</b>
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	43	4 954	54	4 973	20 920	4 531	78 298	62 336	81 194	61 486	180 509 \$	138 280 \$
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>5 004 \$</b>	<b>4 954 \$</b>	<b>5 055 \$</b>	<b>4 973 \$</b>	<b>32 275 \$</b>	<b>4 531 \$</b>	<b>193 312 \$</b>	<b>62 336 \$</b>	<b>143 049 \$</b>	<b>61 486 \$</b>	<b>378 695 \$</b>	<b>138 280 \$</b>

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF	Série CCF	Série CCF
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>555</b>	<b>–</b>	<b>559</b>	<b>–</b>	<b>1 282</b>	<b>–</b>	<b>12 907</b>	<b>–</b>	<b>6 918</b>	<b>–</b>		
Nombre de parts émises	–	550	–	550	2 988	500	8 757	6 921	8 909	6 800		
Nombre de parts réinvesties	2	–	4	–	5	–	73	–	50	–		
	<b>557</b>	<b>550</b>	<b>563</b>	<b>550</b>	<b>4 275</b>	<b>500</b>	<b>21 737</b>	<b>6 921</b>	<b>15 877</b>	<b>6 800</b>		
Nombre de parts rachetées	–	–	–	–	(658)	–	(161)	–	–	–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>557</b>	<b>550</b>	<b>563</b>	<b>550</b>	<b>3 617</b>	<b>500</b>	<b>21 576</b>	<b>6 921</b>	<b>15 877</b>	<b>6 800</b>		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds durable revenu 100

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022

30 juin 2022 (date du début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	3 728 \$	(14 870) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	2 125	4 270
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	–	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 844)	11 840
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	–	–
Achats de placements	(249 657)	(207 920)
Produit de la vente de placements	69 452	54 650
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(509)	(57)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(19)	111
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(177 724)</b>	<b>(151 976)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(86)	–
Produit de l'émission de parts	185 933	153 150
Rachat de parts	(7 504)	–
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>178 343</b>	<b>153 150</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	619	1 174
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 196	–
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>3 815 \$</b>	<b>1 174 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	4 125 \$	501 \$
Intérêts versés	–	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	–	1 091

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable revenu 100

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 99,3 %</b>			
4 149	FINB BMO obligations provinciales à long terme	53 041 \$	53 273 \$
3 700	FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	53 960	52 799
9 020 *	FNBNB d'obligations canadiennes Guardian	163 654	158 211
3 036 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	29 695	28 800
2 447 *	Fonds de revenu stratégique Guardian, série X	23 186	22 511
469	iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	26 684	26 425
1 221	iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	23 308	22 430
408	SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	11 555	11 424
<b>Total des fonds d'investissement</b>		<b>385 083</b>	<b>375 873</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(274)</b>	<b>–</b>
<b>Total des placements - 99,3 %</b>		<b>384 809</b>	<b>375 873</b>
 <b>Autres éléments d'actif net - 0,7 %</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
			<b>378 695 \$</b>

\*Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Fonds durable revenu 100

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds durable revenu 100 (le « Fonds ») a été créé et a commencé ses activités conformément à une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour (la « déclaration de fiducie ») le 6 janvier 2022. Guardian Capital LP (le « gestionnaire ») est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. L'objectif principal du Fonds est la génération de revenu et son objectif secondaire est de procurer une croissance du capital à long terme. Le Fonds vise à atteindre ces objectifs en investissant dans une combinaison de titres à revenu fixe, d'OPC et/ou de fonds négociés en bourse, tout en respectant un ensemble de normes et de critères de placement environnementaux, sociaux et de gouvernance. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022
Série A	556	549
Série F	561	549
Série I	1 775	500
Série CCA	16 245	6 864
Série CCF	7 435	6 799

Au 30 juin 2023, deux porteurs de parts détenaient environ 58 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, trois porteurs de parts, environ 95 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,20 %	1,20 %
Série F	0,45 %	0,45 %
Série I	0,00 %	0,00 %
Série CCA	1,20 %	1,20 %
Série CCF	0,45 %	0,45 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %
Série CCA	0,04 %	0,04 %
Série CCF	0,04 %	0,04 %

Au cours de la période, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion imputés au Fonds pour compenser en partie les charges engagées par les fonds sous-jacents, dont les frais de gestion payés au gestionnaire par les fonds sous-jacents pour les Fonds qu'il gère. Les montants faisant l'objet d'une renonciation sont présentés aux états du résultat global à titre de charges absorbées par le gestionnaire. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à la totalité ou à une partie des frais de gestion de chaque Fonds ou les prendre en charge. La renonciation à la totalité ou à une partie des frais de gestion d'un Fonds ou la prise en charge de ceux-ci peut être modifiée ou annulée par le gestionnaire, à son gré.

# Fonds durable revenu 100

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	4 907\$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	37 849\$	— \$	37 849\$	10,0 %
Autres monnaies	—	—	—	0,0 %
Exposition nette aux devises	37 849\$	— \$	37 849\$	10,0 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	22 159\$	— \$	22 159\$	11,2 %
Autres monnaies	—	—	—	0,0 %
Exposition nette aux devises	22 159\$	— \$	22 159\$	11,2 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	2 000\$	1 000\$
% de la valeur liquidative	0,5 %	0,5 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au taux d'intérêt lié aux fonds obligataires.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

# Fonds durable revenu 100

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix : (suite)

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	19 000 \$	10 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	99,3 %	98,4 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,7 %	1,6 %
Total	100,0 %	100,0 %

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débentures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Fonds durable revenu 100

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	375 873	-	-	375 873
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>375 873\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>375 873\$</b>
<b>Pourcentage du total des placements</b>	<b>100,0 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,0 %</b>

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	195 113	-	-	195 113
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>195 113\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>195 113\$</b>
<b>Pourcentage du total des placements</b>	<b>100,0 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,0 %</b>

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

Pour la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	-\$	-\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	-	-
<b>Revenus de prêts de titres avant impôts</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

# Fonds durable revenu 100

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 10 : Prêt de titres (suite)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	-\$	-\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	-	-

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	509	504
Série A - pourcentage des parts émises	91,4 %	90,8 %
Série F - nombre de parts	516	508
Série F - pourcentage des parts émises	91,7 %	90,9 %
Série I - nombre de parts	523	516
Série I - pourcentage des parts émises	14,5 %	40,2 %
Série CCA - nombre de parts	6 897	6 836
Série CCA - pourcentage des parts émises	32,0 %	53,0 %
Série CCF - nombre de parts	6 941	6 867
Série CCF - pourcentage des parts émises	43,7 %	99,3 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
FINB BMO obligations provinciales à long terme	219 060 000 \$	53 273 \$
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	1 010 000 000	52 799
FNB d'obligations canadiennes Guardian	65 215 516	158 211
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	110 944 356	28 800
Guardian Strategic Income Fund	142 547 005	22 511
iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	778 688 178	26 425
iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	280 093 900	22 430
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	2 257 292 478	11 424
	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
FINB BMO obligations provinciales à long terme	95 816 910 \$	12 670 \$
FNB d'obligations canadiennes Guardian	61 680 192	80 823
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	112 739 331	12 240
Guardian Strategic Income Fund	129 433 324	12 855
iShares Canadian Government Bond Index FNB	595 665 000	27 457
iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	1 057 809 465	13 952
iShares Floating Rate Index ETF	511 785 000	7 988
iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	185 903 399	18 968
FNB d'obligations vertes américaines iShares	395 522 777	8 160

30 juin 2023

## Fonds durable revenu 20/80

### États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	1 000 377\$	279 858\$
Trésorerie, montant net	3 159	4 246
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	–	–
Intérêts et dividendes à recevoir	2 150	194
Plus-value latente des contrats de change	–	–
Options – actif	–	–
	<b>1 005 686</b>	<b>284 298</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	327
Rachats à payer	–	–
Distributions à verser	3 551	–
Charges à payer au gestionnaire	532	252
Moins-value latente des contrats de change	–	–
Options – passif	–	–
	<b>4 083</b>	<b>579</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>1 001 603\$</b>	<b>283 719\$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	5 035\$	4 935\$
Série F	5 091	4 978
Série I	4 660	4 550
Série CCA	735 996	207 706
Série CCF	250 821	61 550
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	9,02\$	8,88\$
Série F	9,04	8,91
Série I	9,04	8,90
Série CCA	9,04	8,86
Série CCF	9,10	8,90

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable revenu 20/80

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du  
6 janvier 2022 (date de début des activités) au  
30 juin 2022

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	1 741\$	2 000\$
Intérêts à distribuer	7 189	814
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(2 352)	(4 554)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 489	(23 551)
Gains (pertes) nets sur les placements	8 067	(25 291)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	-	-
Gains (pertes) de change	(12)	42
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>8 055</b>	<b>(25 249)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	110	81
Frais de gestion	2 748	1 185
Frais liés au Comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'intérêts	1	3
Coûts de transactions	606	174
Retenues d'impôts étrangers	1	68
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>3 466</b>	<b>1 511</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(655)	(261)
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>2 811</b>	<b>1 250</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>		
	5 244\$	(26 499\$)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	138\$	(616\$)
Série F	162	(595)
Série I	161	(530)
Série CCA	5 972	(16 611)
Série CCF	(1 189)	(8 147)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,25\$	(1,12\$)
Série F	0,29	(1,08)
Série I	0,31	(1,06)
Série CCA	0,16	(1,07)
Série CCF	(0,09)	(1,11)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable revenu 20/80

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>4 935 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>4 978 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>4 550 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>207 706 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>61 550 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>283 719 \$</b>	<b>– \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	138	(616)	162	(595)	161	(530)	5 972	(16 611)	(1 189)	(8 147)	5 244	(26 499)
Distributions aux porteurs de parts :												
Revenu	(61)	–	(84)	–	(90)	–	(3 484)	–	(1 524)	–	(5 243)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	(61)	–	(84)	–	(90)	–	(3 484)	–	(1 524)	–	(5 243)	–
Opérations sur parts rachetables :												
Produit de l'émission de parts	–	5 500	–	5 500	–	5 000	577 673	208 950	195 546	93 000	773 219	317 950
Distributions réinvesties	23	–	35	–	39	–	1 158	–	437	–	1 692	–
Rachat de parts	–	–	–	–	–	–	(53 029)	–	(3 999)	–	(57 028)	–
	23	5 500	35	5 500	39	5 000	525 802	208 950	191 984	93 000	717 883 \$	317 950 \$
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	100	4 884	113	4 905	110	4 470	528 290	192 339	189 271	84 853	717 884 \$	291 451 \$
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>5 035 \$</b>	<b>4 884 \$</b>	<b>5 091 \$</b>	<b>4 905 \$</b>	<b>4 660 \$</b>	<b>4 470 \$</b>	<b>735 996 \$</b>	<b>192 339 \$</b>	<b>250 821 \$</b>	<b>84 853 \$</b>	<b>1 001 603 \$</b>	<b>291 451 \$</b>

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>556</b>	<b>–</b>	<b>559</b>	<b>–</b>	<b>511</b>	<b>–</b>	<b>23 453</b>	<b>–</b>	<b>6 912</b>	<b>–</b>
Nombre de parts émises	–	550	–	550	–	500	63 585	21 655	21 057	9 515
Nombre de parts réinvesties	2	–	4	–	4	–	127	–	48	–
	558	550	563	550	515	500	87 165	21 655	28 017	9 515
Nombre de parts rachetées	–	–	–	–	–	–	(5 777)	–	(442)	–
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>558</b>	<b>550</b>	<b>563</b>	<b>550</b>	<b>515</b>	<b>500</b>	<b>81 388</b>	<b>21 655</b>	<b>27 575</b>	<b>9 515</b>

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds durable revenu 20/80

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022

	2023	2022
30 juin 2022		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	5 244 \$	(26 499) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	-	-
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	2 352	4 554
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 489)	23 551
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	-	-
Achats de placements	(843 333)	(395 473)
Produit de la vente de placements	121 624	77 820
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(1 956)	(119)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	280	290
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(717 278)</b>	<b>(315 876)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts	773 219	317 950
Rachat de parts	(57 028)	-
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>716 191</b>	<b>317 950</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 087)	2 074
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 246	-
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>3 159 \$</b>	<b>2 074 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	5 233 \$	814 \$
Intérêts versés	1	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	1 740	1 813

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable revenu 20/80

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 99,9 %</b>			
8 730	FINB BMO obligations provinciales à long terme	111 812 \$	112 093 \$
7 564	FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	110 441	107 938
18 545 *	FNB d'obligations canadiennes Guardian	332 914	325 279
2 722 *	Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian, parts de FNB	56 153	57 707
1 938 *	FNB Rendement supérieur ciblé Guardian	40 177	40 097
1 629 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	48 846	48 470
2 135 *	Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup> , série I	56 148	57 352
6 368 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	61 760	60 410
5 645 *	Fonds de revenu stratégique Guardian, série X	52 781	51 941
1 060	iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	60 818	59 725
2 694	iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	49 849	49 489
1 067	SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	30 320	29 876
<b>Total des fonds d'investissement</b>		<b>1 012 019</b>	<b>1 000 377</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(665)</b>	<b>–</b>
<b>Total des placements - 99,9 %</b>		<b>1 011 354</b>	<b>1 000 377</b>
 <b>Autres éléments d'actif net - 0,1 %</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
			<b>1 226</b>
			<b>1 001 603 \$</b>

\*Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Fonds durable revenu 20/80

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds durable revenu 20/80 (le « Fonds ») a été créé et a commencé ses activités conformément à une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour (la « déclaration de fiducie ») le 6 janvier 2022. Guardian Capital LP (le « gestionnaire ») est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. L'objectif principal du Fonds est la production de revenu ainsi qu'un certain niveau de plus-value du capital à long terme en investissant dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, d'OPC et/ou de fonds négociés en bourse, tout en respectant un ensemble de normes et de critères de placement environnementaux, sociaux et de gouvernance. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022
Série A	557	549
Série F	561	549
Série I	513	500
Série CCA	38 220	15 503
Série CCF	13 378	7 358

Au 30 juin 2023, deux porteurs de parts détenaient environ 31 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, trois porteurs de parts, environ 85 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,30 %	1,30 %
Série F	0,50 %	0,50 %
Série I	0,00 %	0,00 %
Série CCA	1,30 %	1,30 %
Série CCF	0,50 %	0,50 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %
Série CCA	0,04 %	0,04 %
Série CCF	0,04 %	0,04 %

Au cours de la période, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion imputés au Fonds pour compenser en partie les charges engagées par les fonds sous-jacents, dont les frais de gestion payés au gestionnaire par les fonds sous-jacents pour les Fonds qu'il gère. Les montants faisant l'objet d'une renonciation sont présentés aux états du résultat global à titre de charges absorbées par le gestionnaire. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à la totalité ou à une partie des frais de gestion de chaque Fonds ou les prendre en charge. La renonciation à la totalité ou à une partie des frais de gestion d'un Fonds ou la prise en charge de ceux-ci peut être modifiée ou annulée par le gestionnaire, à son gré.

# Fonds durable revenu 20/80

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	11 430 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	89 601 \$	— \$	89 601 \$	8,9 %
Autres monnaies	—	—	—	0,0 %
Exposition nette aux devises	89 601 \$	— \$	89 601 \$	8,9 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	29 634 \$	— \$	29 634 \$	10,4 %
Autres monnaies	—	—	—	0,0 %
Exposition nette aux devises	29 634 \$	— \$	29 634 \$	10,4 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	4 000 \$	1 000 \$
% de la valeur liquidative	0,4 %	0,4 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au taux d'intérêt lié aux fonds obligataires.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

# Fonds durable revenu 20/80

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix : (suite)

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	50 000 \$	14 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	4,9 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	79,6 %	79,2 %
Fonds d'actions canadiennes	5,8 %	7,1 %
Fonds d'actions mondiales	14,5 %	12,3 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,1 %	1,4 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débentures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Fonds durable revenu 20/80

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	1 000 377	-	-	1 000 377
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1 000 377\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>1 000 377\$</b>
<b>Pourcentage du total des placements</b>	<b>100,0 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,0 %</b>

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	279 858	-	-	279 858
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>279 858\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>279 858\$</b>
<b>Pourcentage du total des placements</b>	<b>100,0 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,0 %</b>

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

Pour la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	-\$	-\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	-	-
<b>Revenus de prêts de titres avant impôts</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

# Fonds durable revenu 20/80

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 10 : Prêt de titres (suite)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	-\$	-\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	-	-

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	511	505
Série A - pourcentage des parts émises	91,6 %	90,8 %
Série F - nombre de parts	517	508
Série F - pourcentage des parts émises	91,8 %	90,9 %
Série I - nombre de parts	515	511
Série I - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %
Série CCA - nombre de parts	6 891	6 841
Série CCA - pourcentage des parts émises	8,5 %	29,2 %
Série CCF - nombre de parts	6 938	6 861
Série CCF - pourcentage des parts émises	25,2 %	99,3 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

Au 30 juin 2023	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
FINB BMO obligations provinciales à long terme	219 060 000 \$	112 093 \$
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	1 010 000 000	107 938
FNB d'obligations canadiennes Guardian	65 215 516	325 279
Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian, parts de FNB	7 412 645	57 707
FNB Rendement supérieur ciblé Guardian	93 549 361	40 097
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	674 405 042	48 470
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	369 561 955	57 352
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	110 944 356	60 410
Guardian Strategic Income Fund	142 547 005	51 941
iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	778 688 178	59 725
iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	280 093 900	49 489
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	2 257 292 478	29 876

# Fonds durable revenu 20/80

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées (suite)

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
Au 31 décembre 2022		
FINB BMO obligations provinciales à long terme	95 816 910 \$	17 315\$
FNB d'obligations canadiennes Guardian	61 680 192	89 521
Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian, parts de FNB	5 896 971	20 115
FNB Rendement supérieur ciblé Guardian	84 711 486	10 445
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	729 797 496	12 467
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian <sup>3</sup>	356 942 947	11 887
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	112 739 331	14 665
Guardian Strategic Income Fund	129 433 324	15 446
iShares Canadian Government Bond Index FNB	595 665 000	30 918
iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	1 057 809 465	17 611
iShares Floating Rate Index ETF	511 785 000	8 650
iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	185 903 398	18 859
FNB d'obligations vertes américaines iShares	395 522 777	11 959

## Fonds durable équilibré 40/60

### États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	<b>5 911 852\$</b>	3 002 164\$
Trésorerie, montant net	<b>26 966</b>	20 529
Montants à recevoir des courtiers	—	—
Titres à court terme	—	—
Souscriptions à recevoir	<b>52 054</b>	225
Intérêts et dividendes à recevoir	<b>12 190</b>	1 379
Plus-value latente des contrats de change	—	—
Options – actif	—	—
	<b>6 003 062</b>	3 024 297
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	—	—
Montant à payer aux courtiers	<b>26 914</b>	6 097
Rachats à payer	—	—
Distributions à verser	—	—
Charges à payer au gestionnaire	<b>5 059</b>	3 059
Moins-value latente des contrats de change	—	—
Options – passif	—	—
	<b>31 973</b>	9 156
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>5 971 089\$</b>	3 015 141\$
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	<b>68 192\$</b>	4 917\$
Série F	<b>5 168</b>	4 970
Série I	<b>4 739</b>	4 544
Série CCA	<b>5 250 639</b>	2 431 223
Série CCF	<b>642 351</b>	569 487
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	<b>9,25 \$</b>	8,94 \$
Série F	<b>9,34</b>	8,99
Série I	<b>9,37</b>	8,98
Série CCA	<b>9,23</b>	8,92
Série CCF	<b>9,32</b>	8,96

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable équilibré 40/60

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au

30 juin 2022

2023

2022

### Revenu

Dividendes	18 032 \$	7 320 \$
Intérêts à distribuer	43 740	3 487
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	29 570	(8 832)
Variation de la plus-value	—	—
	56 039	(87 390)
Gains (pertes) nets sur les placements	147 381	(85 415)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	—	—
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	—	—
Gains (pertes) nets sur les dérivés	—	—
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	—	—
Gains (pertes) de change	14	17
Total des revenus (pertes)	147 395	(85 398)

### Charges d'exploitation (note 4)

Frais d'administration	1 028	236
Frais de gestion	32 303	5 251
Frais liés au Comité d'examen indépendant	—	—
Frais d'intérêts	19	4
Coûts de transactions	2 706	420
Retenues d'impôts étrangers	629	241
Total des charges d'exploitation	36 685	6 152
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(5 302)	(658)
Charges d'exploitation nettes	31 383	5 494

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités

116 012 \$

(90 892) \$

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série

Série A	1 903 \$	(814) \$
Série F	198	(650)
Série I	195	(579)
Série CCA	91 102	(80 433)
Série CCF	22 614	(8 416)

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)

Série A	0,33 \$	(1,30) \$
Série F	0,36	(1,18)
Série I	0,39	(1,16)
Série CCA	0,21	(1,11)
Série CCF	0,34	(1,17)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable équilibré 40/60

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>4 917 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>4 970 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>4 544 \$</b>	<b>– \$ 2 431 223 \$</b>	<b>– \$ 569 487 \$</b>	<b>– \$ 3 015 141 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	1 903	(814)	198	(650)	195	(579)	91 102	(80 433)	22 614	(8 416)	116 012	(90 892)
Distributions aux porteurs de parts :												
Revenu	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur parts rachetables :												
Produit de l'émission de parts	61 951	27 719		5 500	–	5 000	2 892 004	1 158 508	50 250	74 200	3 004 205	1 270 927
Distributions réinvesties	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachat de parts	(579)	–		–	–	–	(163 690)	(800)	–	–	(164 269)	(800)
	61 372	27 719	–	5 500	–	5 000	2 728 314	1 157 708	50 250	74 200	2 839 936	1 270 127
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	63 275	26 905	198	4 850	195	4 421	2 819 416	1 077 275	72 864	65 784	2 955 948	1 179 235
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>68 192 \$</b>	<b>26 905 \$</b>	<b>5 168 \$</b>	<b>4 850 \$</b>	<b>4 739 \$</b>	<b>4 421 \$ 5 250 639 \$</b>	<b>1 077 275 \$</b>	<b>642 351 \$</b>	<b>65 784 \$ 5 971 089 \$</b>	<b>1 179 235 \$</b>		

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF	Série CCF	Série CCF
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>550</b>	<b>–</b>	<b>553</b>	<b>–</b>	<b>506</b>	<b>–</b>	<b>272 540</b>	<b>–</b>	<b>63 555</b>	<b>–</b>		
Nombre de parts émises	6 825	3 069	–	550	–	500	313 883	122 792	5 352	7 459		
Nombre de parts réinvesties	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		
	7 375	3 069	553	550	506	500	586 423	122 792	68 907	7 459		
Nombre de parts rachetées	–	–	–	–	–	–	(17 726)	(85)	–	–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>7 375</b>	<b>3 069</b>	<b>553</b>	<b>550</b>	<b>506</b>	<b>500</b>	<b>568 697</b>	<b>122 707</b>	<b>68 907</b>	<b>7 459</b>		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable équilibré 40/60

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022

2023 2022

### Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	116 012\$	(90 892\$)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	—	—
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(29 570)	8 832
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	—	—
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(56 039)	87 390
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	—	—
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	—	—
Achats de placements	(4 269 845)	(1 404 809)
Produit de la vente de placements	1 466 583	157 365
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(10 811)	(300)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	2 000	1 465
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(2 781 670)</b>	<b>(1 240 949)</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	—	—
Produit de l'émission de parts	2 952 376	1 248 734
Rachat de parts	(164 269)	(800)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>2 788 107</b>	<b>1 247 934</b>

### Conversion de devises

Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	—	—
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 437	6 985
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	20 529	—
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>26 966\$</b>	<b>6 985\$</b>

Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :

Intérêts reçus	43 740\$	3 487\$
Intérêts versés	19	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	5 213	6 779

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable équilibré 40/60

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 99,0 %</b>			
31 857	FINB BMO obligations provinciales à long terme	405 839 \$	409 044 \$
32 930	FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	485 195	469 911
7 511	Franklin FTSE Japan Index ETF	176 215	171 701
87 555 *	FNB d'obligations canadiennes Guardian	1 561 505	1 535 715
20 928 *	Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian, parts de FNB	423 765	443 674
10 584 *	FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	158 951	156 961
17 519 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	497 555	521 251
17 485 *	Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup> , série I	446 464	469 652
25 213 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	242 923	239 173
26 502 *	Fonds de revenu stratégique Guardian, série X	246 132	243 836
29 879 *	Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, série I	476 553	494 229
5 120	iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	293 265	288 481
4 769	iShares Global Clean Energy ETF	124 746	116 115
12 807	iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	237 312	235 265
4 173	SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	118 478	116 844
<b>Total des fonds d'investissement</b>		<b>5 894 898</b>	<b>5 911 852</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(2 887)</b>	<b>–</b>
<b>Total des placements - 99,0 %</b>		<b>5 892 011</b>	<b>5 911 852</b>
 <b>Autres éléments d'actif net - 1,0 %</b>			 <b>59 237</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			 <b>5 971 089 \$</b>

\*Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Fonds durable équilibré 40/60

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds durable équilibré 40/60 (le « Fonds ») a été créé et a commencé ses activités conformément à une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour (la « déclaration de fiducie ») le 6 janvier 2022. Guardian Capital LP (le « gestionnaire ») est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. L'objectif principal du Fonds est de fournir un portefeuille équilibré qui met l'accent sur la production de revenu tout en obtenant dans une certaine mesure une plus-value du capital à long terme en investissant dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, d'OPC et/ou de fonds négociés en bourse, tout en respectant un ensemble de normes et de critères de placement environnementaux, sociaux et de gouvernance. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022
Série A	5 816	627
Série F	553	549
Série I	506	500
Série CCA	425 401	72 741
Série CCF	65 712	7 199

Au 30 juin 2023, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, trois porteurs de parts, environ 16,0 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,50 %	1,50 %
Série F	0,50 %	0,50 %
Série I	0,00 %	0,00 %
Série CCA	1,50 %	1,50 %
Série CCF	0,50 %	0,50 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %
Série CCA	0,04 %	0,04 %
Série CCF	0,04 %	0,04 %

Au cours de la période, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion imputés au Fonds pour compenser en partie les charges engagées par les fonds sous-jacents, dont les frais de gestion payés au gestionnaire par les fonds sous-jacents pour les Fonds qu'il gère. Les montants faisant l'objet d'une renonciation sont présentés aux états du résultat global à titre de charges absorbées par le gestionnaire. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à la totalité ou à une partie des frais de gestion de chaque Fonds ou les prendre en charge. La renonciation à la totalité ou à une partie des frais de gestion d'un Fonds ou la prise en charge de ceux-ci peut être modifiée ou annulée par le gestionnaire, à son gré.

# Fonds durable équilibré 40/60

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	15 581 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	521 440 \$	— \$	521 440 \$	8,7 %
Autres monnaies	—	—	—	0,0 %
Exposition nette aux devises	521 440 \$	— \$	521 440 \$	8,7 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	437 479 \$	— \$	437 479 \$	14,5 %
Autres monnaies	—	—	—	0,0 %
Exposition nette aux devises	437 479 \$	— \$	437 479 \$	14,5 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	26 000 \$	22 000 \$
% de la valeur liquidative	0,4 %	0,7 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au taux d'intérêt lié aux fonds obligataires.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

# Fonds durable équilibré 40/60

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix : (suite)

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	2023	2022
Variation de la valeur liquidative	296 000 \$	150 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	59,3 %	60,9 %
Fonds d'actions canadiennes	7,4 %	8,3 %
Fonds d'actions mondiales	32,3 %	30,4 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	1,0 %	0,4 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débentures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Fonds durable équilibré 40/60

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	5 911 852	-	-	5 911 852
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5 911 852 \$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>5 911 852 \$</b>
<b>Pourcentage du total des placements</b>	<b>100,0 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,0 %</b>

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	3 002 164	-	-	3 002 164
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3 002 164 \$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>3 002 164 \$</b>
<b>Pourcentage du total des placements</b>	<b>100,0 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,0 %</b>

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

Pour la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	-\$	-\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	-	-
<b>Revenus de prêts de titres avant impôts</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

# Fonds durable équilibré 40/60

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 10 : Prêt de titres (suite)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	-\$	-\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	-	-

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	500	500
Série A - pourcentage des parts émises	6,8 %	90,9 %
Série F - nombre de parts	503	503
Série F - pourcentage des parts émises	91,0 %	91,0 %
Série I - nombre de parts	506	506
Série I - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %
Série CCA - nombre de parts	6 777	6 777
Série CCA - pourcentage des parts émises	1,2 %	2,5 %
Série CCF - nombre de parts	6 811	6 811
Série CCF - pourcentage des parts émises	9,9 %	10,7 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

Au 30 juin 2023	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
FINB BMO obligations provinciales à long terme	219 060 000 \$	409 044 \$
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	1 010 000 000	469 911
Franklin FTSE Japan Index ETF	40 720 000	171 701
FNB d'obligations canadiennes Guardian	65 215 516	1 535 715
Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian, parts de FNB	7 412 645	443 674
FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	7 890 623	156 961
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	674 405 042	521 251
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	369 561 955	469 652
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	110 944 356	239 173
Guardian Strategic Income Fund	142 547 005	243 836
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	48 198 764	494 229
iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	778 688 178	288 481
iShares Global Clean Energy ETF	5 621 734 608	116 115
iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	280 093 900	235 265
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	2 257 292 478	116 844

# Fonds durable équilibré 40/60

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées (suite)

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
Au 31 décembre 2022		
FINB BMO obligations provinciales à long terme	95 816 910 \$	111 966 \$
FNB d'obligations canadiennes Guardian	61 680 192	801 536
Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian, série FNB	5 896 971	249 455
FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	6 987 181	101 828
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	729 797 496	369 644
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian <sup>3</sup>	356 942 947	198 133
FNB Croissance américaine de qualité Guardian i <sup>3</sup>	4 677 582	85 108
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	112 739 331	94 543
Guardian Strategic Income Fund	129 433 324	125 894
FNB IQ Cœurs en santé	10 817 034	77 269
iShares Canadian Government Bond Index FNB	595 665 000	245 376
iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	1 057 809 465	151 923
iShares Floating Rate Index ETF	511 785 000	62 257
iShares Global Clean Energy ETF	6 861 107 738	81 844
iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	185 903 398	118 944
FNB d'obligations vertes américaines iShares	395 522 777	126 443

## Fonds durable équilibré 60/40

### États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	<b>14 707 465\$</b>	6 257 597\$
Trésorerie, montant net	<b>55 775</b>	49 011
Montants à recevoir des courtiers	—	—
Titres à court terme	—	—
Souscriptions à recevoir	<b>25 450</b>	6 481
Intérêts et dividendes à recevoir	<b>39 204</b>	3 489
Plus-value latente des contrats de change	—	—
Options – actif	—	—
	<b>14 827 894</b>	6 316 578
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	—	—
Montant à payer aux courtiers	<b>24 952</b>	15 177
Rachats à payer	—	4 425
Distributions à verser	—	—
Charges à payer au gestionnaire	<b>14 828</b>	7 467
Moins-value latente des contrats de change	—	—
Options – passif	—	—
	<b>39 780</b>	27 069
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>14 788 114\$</b>	<b>6 289 509\$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	<b>765 023\$</b>	275 464\$
Série F	<b>117 758</b>	112 161
Série I	<b>4 765</b>	4 526
Série CCA	<b>12 456 901</b>	5 169 178
Série CCF	<b>1 443 667</b>	728 180
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	<b>9,26\$</b>	8,87\$
Série F	<b>9,36</b>	8,92
Série I	<b>9,42</b>	8,95
Série CCA	<b>9,28</b>	8,89
Série CCF	<b>9,35</b>	8,90

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable équilibré 60/40

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au

30 juin 2022

2023

2022

### Revenu

Dividendes	66 185 \$	18 705 \$
Intérêts à distribuer	71 329	5 611
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	68 223	(24 370)
Variation de la plus-value	—	—
	214 010	(230 045)
Gains (pertes) nets sur les placements	419 747	(230 099)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	—	—
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	—	—
Gains (pertes) nets sur les dérivés	—	—
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	—	—
Gains (pertes) de change	21	205
Total des revenus (pertes)	419 768	(229 894)

### Charges d'exploitation (note 4)

Frais d'administration	2 376	471
Frais de gestion	82 434	13 475
Frais liés au Comité d'examen indépendant	—	—
Frais d'intérêts	4	—
Coûts de transactions	5 786	999
Retenues d'impôts étrangers	1 106	749
Total des charges d'exploitation	91 706	15 694
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(11 325)	(1 580)
Charges d'exploitation nettes	80 381	14 114

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités

339 387 \$ (244 008) \$

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série

Série A	14 916 \$	(1 931) \$
Série F	5 597	(1 210)
Série I	239	(646)
Série CCA	278 147	(217 342)
Série CCF	40 488	(22 879)

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)

Série A	0,20 \$	(0,78) \$
Série F	0,45	(1,83)
Série I	0,47	(1,29)
Série CCA	0,29	(1,22)
Série CCF	0,41	(1,53)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable équilibré 60/40

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	275 464 \$	– \$	112 161 \$	– \$	4 526 \$	– \$	5 169 178 \$	– \$	728 180 \$	– \$	6 289 509 \$	– \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	14 916	(1 931)	5 597	(1 210)	239	(646)	278 147	(217 342)	40 488	(22 879)	339 387	(244 008)
Distributions aux porteurs de parts :												
Revenu	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur parts rachetables :												
Produit de l'émission de parts	475 008	74 689	–	63 500	–	5 000	7 182 413	3 241 193	686 290	235 631	8 343 711	3 620 013
Distributions réinvesties	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachat de parts	(365)	–	–	–	–	–	(172 837)	(805)	(11 291)	–	(184 493)	(805)
	474 643	74 689	–	63 500	–	5 000	7 009 576	3 240 388	674 999	235 631	8 159 218	3 619 208
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	489 559	72 758	5 597	62 290	239	4 354	7 287 723	3 023 046	715 487	212 752	8 498 605	3 375 200
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	765 023 \$	72 758 \$	117 758 \$	62 290 \$	4 765 \$	4 354 \$	12 456 901 \$	3 023 046 \$	1 443 667 \$	212 752 \$	14 788 114 \$	3 375 200 \$

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	31 045	–	12 576	–	506	–	581 530	–	81 779	–
Nombre de parts émises	51 549	8 427	–	7 176	–	500	779 101	349 915	73 444	24 502
Nombre de parts réinvesties	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	82 594	8 427	12 576	7 176	506	500	1 360 631	349 915	155 223	24 502
Nombre de parts rachetées	–	–	–	–	–	–	(18 649)	(91)	(744)	–
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	82 594	8 427	12 576	7 176	506	500	1 341 982	349 824	154 479	24 502

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable équilibré 60/40

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022

2023 2022

### Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	339 387 \$	(244 008 \$)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	—	—
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(68 223)	24 370
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	—	—
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(214 010)	230 045
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	—	—
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	—	—
Achats de placements	(12 382 970)	(3 935 429)
Produit de la vente de placements	4 225 110	326 738
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(35 715)	(806)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	7 361	4 111
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(8 129 060)</b>	<b>(3 594 979)</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	—	—
Produit de l'émission de parts	8 324 742	3 606 739
Rachat de parts	(188 918)	(805)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>8 135 824</b>	<b>3 605 934</b>

### Conversion de devises

Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	—	—
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 764	10 955
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	49 011	—
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>55 775 \$</b>	<b>10 955 \$</b>

Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :

Intérêts reçus	71 329 \$	5 611 \$
Intérêts versés	4	—
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	25 875	17 150

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable équilibré 60/40

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 99,5 %</b>			
45 442	FINB BMO obligations provinciales à long terme	578 774 \$	583 475 \$
61 282	FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	902 736	874 494
2 054	Fonds indiciel First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure	266 411	285 711
25 649	Franklin FTSE Japan Index ETF	593 256	586 336
147 239 *	FNB d'obligations canadiennes Guardian	2 636 254	2 582 572
42 834 *	Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian, parts de FNB	871 420	908 081
37 019 *	FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	555 306	548 992
66 513 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	1 910 882	1 979 011
67 532 *	Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian <sup>1</sup> , série I	1 731 305	1 813 903
51 607 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	499 862	489 548
68 178 *	Fonds de revenu stratégique Guardian, série X	634 983	627 291
121 145 *	Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, série I	1 929 679	2 003 871
7 349	iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	421 633	414 072
11 725	iShares Global Clean Energy ETF	306 013	285 478
15 455	iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	286 208	283 908
25 041	FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD	438 154	440 722
<b>Total des fonds d'investissement</b>		<b>14 562 876</b>	<b>14 707 465</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(5 134)</b>	<b>–</b>
<b>Total des placements - 99,5 %</b>		<b>14 557 742</b>	<b>14 707 465</b>
 <b>Autres éléments d'actif net - 0,5 %</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>80 649</b>	
			<b>14 788 114 \$</b>

<sup>1</sup>Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Fonds durable équilibré 60/40

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds durable équilibré 60/40 (le « Fonds ») a été créé et a commencé ses activités conformément à une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour (la « déclaration de fiducie ») le 6 janvier 2022. Guardian Capital LP (le « gestionnaire ») est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. L'objectif principal du Fonds est de fournir un portefeuille équilibré qui met l'accent sur une plus-value du capital à long terme, ainsi qu'un certain niveau de production de revenu, en investissant dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, d'OPC et/ou de fonds négociés en bourse, tout en respectant un ensemble de normes et de critères de placement environnementaux, sociaux et de gouvernance. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022
Série A	72 918	2 485
Série F	12 576	663
Série I	506	500
Série CCA	969 261	177 730
Série CCF	98 347	15 001

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,60 %	1,60 %
Série F	0,60 %	0,60 %
Série I	0,00 %	0,00 %
Série CCA	1,60 %	1,60 %
Série CCF	0,60 %	0,60 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %
Série CCA	0,04 %	0,04 %
Série CCF	0,04 %	0,04 %

Au cours de la période, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion imputés au Fonds pour compenser en partie les charges engagées par les fonds sous-jacents, dont les frais de gestion payés au gestionnaire par les fonds sous-jacents pour les Fonds qu'il gère. Les montants faisant l'objet d'une renonciation sont présentés aux états du résultat global à titre de charges absorbées par le gestionnaire. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à la totalité ou à une partie des frais de gestion de chaque Fonds ou les prendre en charge. La renonciation à la totalité ou à une partie des frais de gestion d'un Fonds ou la prise en charge de ceux-ci peut être modifiée ou annulée par le gestionnaire, à son gré.

# Fonds durable équilibré 60/40

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	24 976 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	986 863 \$	— \$	986 863 \$	6,7 %
Autres monnaies	—	—	—	0,0 %
Exposition nette aux devises	986 863 \$	— \$	986 863 \$	6,7 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	954 498 \$	— \$	954 498 \$	15,2 %
Autres monnaies	—	—	—	0,0 %
Exposition nette aux devises	954 498 \$	— \$	954 498 \$	15,2 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	49 000 \$	48 000 \$
% de la valeur liquidative	0,3 %	0,8 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au taux d'intérêt lié aux fonds obligataires.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

# Fonds durable équilibré 60/40

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix : (suite)

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	735 000 \$	313 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	39,6 %	39,4 %
Fonds d'actions canadiennes	9,1 %	11,9 %
Fonds d'actions mondiales	50,8 %	48,2 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,5 %	0,5 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débentures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Fonds durable équilibré 60/40

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	<b>14 707 465</b>	-	-	<b>14 707 465</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14 707 465\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$ 14 707 465\$</b>	
Pourcentage du total des placements	<b>100,0 %</b>	-	-	<b>100,0 %</b>

Aux 31 décembre	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	6 257 597	-	-	6 257 597
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6 257 597\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$ 6 257 597\$</b>	
Pourcentage du total des placements	<b>100,0 %</b>	-	-	<b>100,0 %</b>

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

Pour la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>	<b>-\$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	-\$	-\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts	-\$	-\$

# Fonds durable équilibré 60/40

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 10 : Prêt de titres (suite)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	-\$	-\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	-	-

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	501	501
Série A - pourcentage des parts émises	0,6 %	1,6 %
Série F - nombre de parts	504	504
Série F - pourcentage des parts émises	4,0 %	4,0 %
Série I - nombre de parts	506	506
Série I - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %
Série CCA - nombre de parts	6 763	6 763
Série CCA - pourcentage des parts émises	0,5 %	1,2 %
Série CCF - nombre de parts	6 807	6 807
Série CCF - pourcentage des parts émises	4,4 %	8,3 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
FINB BMO obligations provinciales à long terme	219 060 000 \$	583 475 \$
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	1 010 000 000	874 494
Fonds indiciel First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure	1 012 669 993	285 711
Franklin FTSE Japan Index ETF	40 720 000	586 336
FNB d'obligations canadiennes Guardian	65 215 516	2 582 572
Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian	7 412 645	908 081
FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	7 890 623	548 992
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	674 405 042	1 979 011
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	369 561 955	1 813 903
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	110 944 356	489 548
Guardian Strategic Income Fund	142 547 005	627 291
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	48 198 764	2 003 871
iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	778 688 178	414 072
iShares Global Clean Energy ETF	5 621 734 608	285 478
iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	280 093 900	283 908
FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD	14 120 000	440 722

# Fonds durable équilibré 60/40

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées (suite)

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
Au 31 décembre 2022		
FINB BMO obligations provinciales à long terme	95 816 910 \$	183 806 \$
FlexShares STOXX Global Broad Infrastructure Index Fund	3 279 100 000	190 634
FNB d'obligations canadiennes Guardian	61 680 192	990 930
Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian	5 896 971	496 334
FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	6 987 181	350 700
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	729 797 496	1 121 407
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i3	356 942 947	655 531
FNB FPI mondiaux Guardian i <sup>3</sup>	5 536 475	104 720
FNB Croissance américaine de qualité Guardian i <sup>3</sup>	4 677 582	213 863
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	112 739 331	156 014
Guardian Strategic Income Fund	129 433 324	288 516
FNB IQ Cœurs en santé	10 817 034	193 985
iShares Canadian Government Bond Index FNB	595 665 000	372 262
iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	1 057 809 465	176 626
iShares Global Clean Energy ETF	6 861 107 738	200 911
iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	185 903 398	116 889
FNB d'obligations vertes américaines iShares	395 522 777	192 342
FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD	13 568 000	252 127

## Fonds durable croissance 80/20

### États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	<b>5 848 798\$</b>	2 456 673\$
Trésorerie, montant net	<b>17 855</b>	13 003
Montants à recevoir des courtiers	—	—
Titres à court terme	—	—
Souscriptions à recevoir	<b>33 155</b>	6 214
Intérêts et dividendes à recevoir	<b>17 062</b>	1 412
Plus-value latente des contrats de change	—	—
Options – actif	—	—
Autres montants à recevoir	—	—
	<b>5 916 870</b>	2 477 302
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	—	—
Montant à payer aux courtiers	<b>8 003</b>	6 705
Rachats à payer	<b>2 278</b>	—
Distributions à verser	—	—
Charges à payer au gestionnaire	<b>5 732</b>	3 234
Moins-value latente des contrats de change	—	—
Options – passif	—	—
	<b>16 013</b>	9 939
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>		
	<b>5 900 857\$</b>	2 467 363\$
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	<b>24 653\$</b>	5 425\$
Série F	<b>5 259</b>	4 959
Série I	<b>4 830</b>	4 539
Série CCA	<b>5 502 070</b>	2 357 211
Série CCF	<b>364 045</b>	95 229
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	<b>9,43\$</b>	8,94 \$
Série F	<b>9,54</b>	9,00
Série I	<b>9,57</b>	8,99
Série CCA	<b>9,42</b>	8,93
Série CCF	<b>9,52</b>	8,98

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable croissance 80/20

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du  
6 janvier 2022 (date de début des activités) au

30 juin 2022

2023

2022

### Revenu

Dividendes	36 217\$	6 444\$
Intérêts à distribuer	14 867	1 388
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	31 189	(2 078)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	140 475	(102 436)
Gains (pertes) nets sur les placements	222 748	(96 682)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	—	—
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	—	—
Gains (pertes) nets sur les dérivés	—	—
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	—	—
Gains (pertes) de change	(2)	353
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>222 746</b>	<b>(96 329)</b>

### Charges d'exploitation (note 4)

Frais d'administration	965	183
Frais de gestion	35 468	5 292
Frais liés au Comité d'examen indépendant	—	—
Frais d'intérêts	2	5
Coûts de transactions	2 014	211
Retenues d'impôts étrangers	633	313
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>39 082</b>	<b>6 004</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(4 904)	(539)
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>34 178</b>	<b>5 465</b>

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative

liée aux activités	188 568\$	(101 794)\$
--------------------	-----------	-------------

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série

Série A	546\$	(380)\$
Série F	300	(758)
Série I	291	(675)
Série CCA	177 377	(89 724)
Série CCF	10 054	(10 257)

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)

Série A	0,63\$	(0,40\$)
Série F	0,54	(1,38)
Série I	0,58	(1,35)
Série CCA	0,41	(1,35)
Série CCF	0,40	(1,38)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable croissance 80/20

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>5 425 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>4 959 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>4 539 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>2 357 211 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>95 229 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>2 467 363 \$</b>	<b>– \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	546	(380)	300	(758)	291	(675)	177 377	(89 724)	10 054	(10 257)	188 568	(101 794)
Distributions aux porteurs de parts :												
Revenu	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur parts rachetables :												
Produit de l'émission de parts	18 682	53 950	–	5 500	–	5 000	3 155 068	1 191 834	274 976	76 075	3 448 726	1 332 359
Distributions réinvesties	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachat de parts	–	–	–	–	–	–	(187 586)	(2 128)	(16 214)	–	(203 800)	(2 128)
	18 682	53 950	–	5 500	–	5 000	2 967 482	1 189 706	258 762	76 075	3 244 926 \$	1 330 231 \$
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	19 228	53 570	300	4 742	291	4 325	3 144 859	1 099 982	268 816	65 818	3 433 494 \$	1 228 437 \$
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>24 653 \$</b>	<b>53 570 \$</b>	<b>5 259 \$</b>	<b>4 742 \$</b>	<b>4 830 \$</b>	<b>4 325 \$</b>	<b>5 502 070 \$</b>	<b>1 099 982 \$</b>	<b>364 045 \$</b>	<b>65 818 \$</b>	<b>5 900 857 \$</b>	<b>1 228 437 \$</b>
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>		
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>607</b>	<b>–</b>	<b>551</b>	<b>–</b>	<b>505</b>	<b>–</b>	<b>264 058</b>	<b>–</b>	<b>10 607</b>	<b>–</b>		
Nombre de parts émises	2 008	6 250	–	550	–	500	339 968	128 370	29 330	7 634		
Nombre de parts réinvesties	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		
	2 615	6 250	551	550	505	500	604 026	128 370	39 937	7 634		
Nombre de parts rachetées	–	–	–	–	–	–	(20 036)	(246)	(1 713)	–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>2 615</b>	<b>6 250</b>	<b>551</b>	<b>550</b>	<b>505</b>	<b>500</b>	<b>583 990</b>	<b>128 124</b>	<b>38 224</b>	<b>7 634</b>		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable croissance 80/20

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022

2023 2022

### Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	188 568 \$	(101 794 \$)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	—	—
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(31 189)	2 078
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	—	—
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(140 475)	102 436
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	—	—
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	—	—
Achats de placements	(5 050 085)	(1 375 721)
Produit de la vente de placements	1 830 922	98 234
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(15 650)	(150)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	3 594	1 602
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(1 096)	—
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 215 411)</b>	<b>(1 273 315)</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	—	—
Produit de l'émission de parts	3 421 785	1 281 283
Rachat de parts	(201 522)	(2 128)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>3 220 263</b>	<b>1 279 155</b>

### Conversion de devises

Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	—	—
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 852	5 840
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13 003	—
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>17 855 \$</b>	<b>5 840 \$</b>

Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :

Intérêts reçus	14 867 \$	1 388 \$
Intérêts versés	2	5
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	18 522	5 981

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable croissance 80/20

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 99,1 %</b>			
8 885	FINB BMO obligations provinciales à long terme	113 990 \$	114 083 \$
1 358	Fonds indiciel First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure	175 659	188 898
12 790	Franklin FTSE Japan Index ETF	294 621	292 379
33 362	FNB d'obligations canadiennes Guardian	599 133	585 169
22 617 *	Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian, parts de FNB	458 908	479 480
19 299 *	FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	289 558	286 204
36 257 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	1 035 650	1 078 775
33 582 *	Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup> , série I	860 662	902 016
12 059 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	115 729	114 395
18 910 *	Fonds de revenu stratégique Guardian, série X	175 892	173 988
62 810 *	Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, série I	1 002 486	1 038 939
2 381	iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	136 991	134 155
6 931	iShares Global Clean Energy ETF	181 841	168 755
16 566	FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD	288 610	291 562
<b>Total des fonds d'investissement</b>		<b>5 729 730</b>	<b>5 848 798</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(1 625)</b>	<b>–</b>
<b>Total des placements - 99,1 %</b>		<b>5 728 105</b>	<b>5 848 798</b>
 Autres éléments d'actif net - 0,9 %			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
<b>5 900 857 \$</b>			

\* Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Fonds durable croissance 80/20

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds durable croissance 80/20 (le « Fonds ») a été créé et a commencé ses activités conformément à une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour (la « déclaration de fiducie ») le 6 janvier 2022. Guardian Capital LP (le « gestionnaire ») est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. L'objectif principal du Fonds est d'obtenir une plus-value du capital à long terme, ainsi qu'un certain niveau de production de revenu, en investissant dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, d'OPC et/ou de fonds négociés en bourse, tout en respectant un ensemble de normes et de critères de placement environnementaux, sociaux et de gouvernance. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022
Série A	866	958
Série F	551	549
Série I	504	500
Série CCA	435 808	66 582
Série CCF	24 825	7 450

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,65 %	1,65 %
Série F	0,65 %	0,65 %
Série I	0,00 %	0,00 %
Série CCA	1,65 %	1,65 %
Série CCF	0,65 %	0,65 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %
Série CCA	0,04 %	0,04 %
Série CCF	0,04 %	0,04 %

Au cours de la période, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion imputés au Fonds pour compenser en partie les charges engagées par les fonds sous-jacents, dont les frais de gestion payés au gestionnaire par les fonds sous-jacents pour les Fonds qu'il gère. Les montants faisant l'objet d'une renonciation sont présentés aux états du résultat global à titre de charges absorbées par le gestionnaire. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à la totalité ou à une partie des frais de gestion de chaque Fonds ou les prendre en charge. La renonciation à la totalité ou à une partie des frais de gestion d'un Fonds ou la prise en charge de ceux-ci peut être modifiée ou annulée par le gestionnaire, à son gré.

# Fonds durable croissance 80/20

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	7 443 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	492 859 \$	— \$	492 859 \$	8,4 %
Autres monnaies	—	—	—	0,0 %
Exposition nette aux devises	492 859 \$	— \$	492 859 \$	8,4 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	374 352 \$	— \$	374 352 \$	15,2 %
Autres monnaies	—	—	—	0,0 %
Exposition nette aux devises	374 352 \$	— \$	374 352 \$	15,2 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	25 000 \$	19 000 \$
% de la valeur liquidative	0,4 %	0,8 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

# Fonds durable croissance 80/20

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix : (suite)

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	292 000 \$	123 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	18,9 %	19,6 %
Fonds d'actions canadiennes	13,0 %	17,0 %
Fonds d'actions mondiales	67,2 %	63,0 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,9 %	0,4 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débentures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Fonds durable croissance 80/20

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	5 848 798	-	-	5 848 798
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
Total	5 848 798\$	-\$	-\$	5 848 798\$
Pourcentage du total des placements	100,0 %	-	-	100,0 %

Aux 31 décembre	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	2 456 673	-	-	2 456 673
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
Total	2 456 673\$	-\$	-\$	2 456 673\$
Pourcentage du total des placements	100,0 %	-	-	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
Total	-\$	-\$	-\$	-\$

Pour la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
Total	-\$	-\$	-\$	-\$

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	-\$	-\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts	-\$	-\$

# Fonds durable croissance 80/20

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 10 : Prêt de titres (suite)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	-\$	-\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	-	-

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	500	500
Série A - pourcentage des parts émises	19,1 %	82,4 %
Série F - nombre de parts	501	501
Série F - pourcentage des parts émises	90,9 %	90,9 %
Série I - nombre de parts	504	504
Série I - pourcentage des parts émises	99,8 %	99,8 %
Série CCA - nombre de parts	6 849	6 817
Série CCA - pourcentage des parts émises	1,2 %	2,6 %
Série CCF - nombre de parts	6 778	6 778
Série CCF - pourcentage des parts émises	17,7 %	63,9 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
FINB BMO obligations provinciales à long terme	219 060 000 \$	114 083 \$
Fonds indiciel First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure	1 012 669 993	188 898
Franklin FTSE Japan Index ETF	40 720 000	292 379
FNB d'obligations canadiennes Guardian	65 215 516	585 169
Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian	7 412 645	479 480
FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	7 890 623	286 204
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	674 405 042	1 078 775
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	369 561 955	902 016
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	110 944 356	114 395
Guardian Strategic Income Fund	142 547 005	173 988
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	48 198 764	1 038 939
iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	778 688 178	134 155
iShares Global Clean Energy ETF	5 621 734 608	168 755
FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD	14 120 000	291 562

# Fonds durable croissance 80/20

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées (suite)

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
Au 31 décembre 2022		
FINB BMO obligations provinciales à long terme	95 816 910 \$	47 188 \$
FlexShares STOXX Global Broad Infrastructure Index Fund	3 279 100 000	96 854
FNB d'obligations canadiennes Guardian	61 680 192	261 886
Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian	5 896 971	244 675
FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	6 987 181	188 071
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	729 797 496	592 934
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian <sup>i3</sup>	356 942 947	333 870
FNB FPI mondiaux Guardian <sup>i3</sup>	5 536 475	62 327
FNB Croissance américaine de qualité Guardian <sup>i3</sup>	4 677 582	101 551
Guardian Strategic Income Fund	129 433 324	74 214
FNB IQ Cœurs en santé	10 817 034	100 554
iShares ESG Advanced Total USD Bond Market ETF	1 057 809 465	39 225
iShares Global Clean Energy ETF	6 861 107 738	76 492
FNB d'obligations vertes américaines iShares	395 522 777	61 228
FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD	13 568 000	175 604

## Fonds durable croissance 100

### États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	<b>3 800 311\$</b>	1 629 253\$
Trésorerie, montant net	<b>15 667</b>	14 829
Montants à recevoir des courtiers	—	—
Titres à court terme	—	—
Souscriptions à recevoir	<b>960</b>	2 135
Intérêts et dividendes à recevoir	<b>11 609</b>	1 057
Plus-value latente des contrats de change	—	—
Options – actif	—	—
Autres montants à recevoir	<b>788</b>	—
	<b>3 829 335</b>	1 647 274
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	—	—
Montant à payer aux courtiers	—	5 275
Rachats à payer	—	—
Distributions à verser	—	—
Charges à payer au gestionnaire	<b>4 630</b>	2 149
Moins-value latente des contrats de change	—	—
Options – passif	—	—
	<b>4 630</b>	7 424
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>		
	<b>3 824 705\$</b>	1 639 850\$
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	<b>133 712\$</b>	4 928\$
Série F	<b>5 301</b>	4 950
Série I	<b>27 052</b>	30 084
Série CCA	<b>3 441 032</b>	1 516 828
Série CCF	<b>217 608</b>	83 060
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	<b>9,54\$</b>	8,96\$
Série F	<b>9,63</b>	9,00
Série I	<b>9,75</b>	9,07
Série CCA	<b>9,50</b>	8,91
Série CCF	<b>9,64</b>	9,00

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable croissance 100

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au

30 juin 2022

2023

2022

### Revenu

Dividendes	28 999 \$	5 800 \$
Intérêts à distribuer	—	427
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	26 136	(7 614)
Variation de la plus-value	125 257	—
	—	(105 484)
Gains (pertes) nets sur les placements	180 392	(106 871)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	—	—
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	—	—
Gains (pertes) nets sur les dérivés	—	—
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	—	—
Gains (pertes) de change	(492)	319
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>179 900</b>	<b>(106 552)</b>

### Charges d'exploitation (note 4)

Frais d'administration	620	180
Frais de gestion	23 732	5 325
Frais liés au Comité d'examen indépendant	—	—
Frais d'intérêts	4	—
Coûts de transactions	1 403	140
Retenues d'impôts étrangers	414	342
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>26 173</b>	<b>5 987</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(3 134)	(529)
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>23 039</b>	<b>5 458</b>

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités

156 861 \$ (112 010) \$

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série

Série A	4 054 \$	(828) \$
Série F	351	(802)
Série I	1 293	(714)
Série CCA	143 424	(98 278)
Série CCF	7 739	(11 388)

### Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)

Série A	0,42 \$	(1,51) \$
Série F	0,64	(1,46)
Série I	0,53	(1,43)
Série CCA	0,53	(1,52)
Série CCF	0,65	(1,41)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable croissance 100

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>4 928 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>4 950 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>30 084 \$</b>	<b>– \$ 1 516</b>	<b>828 \$</b>	<b>– \$ 83 060</b>	<b>\$</b>	<b>– \$ 1 639 850 \$</b>	<b>– \$</b>	
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	4 054	(828)	351	(802)	1 293	(714)	143 424	(98 278)	7 739	(11 388)	156 861	(112 010)
Distributions aux porteurs de parts :												
Revenu	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur parts rachetables :												
Produit de l'émission de parts	124 730	5 500	–	5 500	20 577	5 000	1 947 709	1 106 641	126 809	85 126	2 219 825	1 207 767
Distributions réinvesties	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachat de parts	–	–	–	–	(24 902)	–	(166 929)	(88 938)	–	–	(191 831)	(88 938)
	<b>124 730</b>	<b>5 500</b>	<b>–</b>	<b>5 500</b>	<b>(4 325)</b>	<b>5 000</b>	<b>1 780 780</b>	<b>1 017 703</b>	<b>126 809</b>	<b>85 126</b>	<b>2 027 994</b>	<b>1 118 829</b>
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>128 784</b>	<b>4 672</b>	<b>351</b>	<b>4 698</b>	<b>(3 032)</b>	<b>4 286</b>	<b>1 924 204</b>	<b>919 425</b>	<b>134 548</b>	<b>73 738</b>	<b>2 184 855</b>	<b>1 006 819</b>
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>133 712 \$</b>	<b>4 672 \$</b>	<b>5 301 \$</b>	<b>4 698 \$</b>	<b>27 052 \$</b>	<b>4 286 \$</b>	<b>3 441 032 \$</b>	<b>919 425 \$</b>	<b>217 608 \$</b>	<b>73 738 \$</b>	<b>3 824 705 \$</b>	<b>1 006 819 \$</b>

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série CCA	Série CCA	Série CCF	Série CCF	Série CCF	Série CCF
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>550</b>	<b>–</b>	<b>550</b>	<b>–</b>	<b>3 317</b>	<b>–</b>	<b>170 216</b>	<b>–</b>	<b>9 226</b>	<b>–</b>		
Nombre de parts émises	13 466	550	–	550	2 140	500	209 805	118 359	13 337	8 633		
Nombre de parts réinvesties	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		
	<b>14 016</b>	<b>550</b>	<b>550</b>	<b>550</b>	<b>5 457</b>	<b>500</b>	<b>380 021</b>	<b>118 359</b>	<b>22 563</b>	<b>8 633</b>		
Nombre de parts rachetées	–	–	–	–	(2 682)	–	(17 733)	(10 192)	–	–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>14 016</b>	<b>550</b>	<b>550</b>	<b>550</b>	<b>2 775</b>	<b>500</b>	<b>362 288</b>	<b>108 167</b>	<b>22 563</b>	<b>8 633</b>		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable croissance 100

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du  
6 janvier 2022 (date de début des activités) au  
30 juin 2022

2023 2022

### Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	156 861 \$	(112 010 \$)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	—	—
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(26 136)	7 614
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	—	—
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(125 257)	105 484
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	—	—
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	—	—
Achats de placements	(3 519 726)	(1 240 055)
Produit de la vente de placements	1 494 786	123 691
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(10 552)	(125)
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(788)	—
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	2 481	1 408
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(2 028 331)</b>	<b>(1 113 993)</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	—	—
Produit de l'émission de parts	2 221 000	1 207 692
Rachat de parts	(191 831)	(88 938)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>2 029 169</b>	<b>1 118 754</b>

### Conversion de devises

Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	—	—
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	838	4 761
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	14 829	—
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>15 667 \$</b>	<b>4 761 \$</b>

Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :

Intérêts reçus	— \$	427 \$
Intérêts versés	4	—
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	18 033	5 333

*Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds durable croissance 100

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 99,4 %</b>			
1 140	Fonds indiciel First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure	147 316 \$	158 574 \$
10 033	Franklin FTSE Japan Index ETF	230 649	229 354
18 473 *	Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian, série FNB	374 450	391 628
16 607 *	FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	249 234	246 282
28 658 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	823 695	852 689
26 485 *	Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup> , série I	680 003	711 379
52 881 *	Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, série I	843 323	874 700
4 510	iShares Global Clean Energy ETF	116 527	109 809
12 835	FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD	223 444	225 896
	<b>Total des fonds d'investissement</b>	<b>3 688 641</b>	<b>3 800 311</b>
	<b>Coûts de transactions</b>	<b>(933)</b>	<b>–</b>
	<b>Total des placements - 99,4 %</b>	<b>3 687 708</b>	<b>3 800 311</b>
 <b>Autres éléments d'actif net - 0,6 %</b>			
			24 394
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>3 824 705 \$</b>

\*Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Fonds durable croissance 100

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds durable croissance 100 (le « Fonds ») a été créé et a commencé ses activités conformément à une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour (la « déclaration de fiducie ») le 6 janvier 2022. Guardian Capital LP (le « gestionnaire ») est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. L'objectif principal du Fonds est de procurer une croissance du capital à long terme et son objectif secondaire est la génération de revenu. Le Fonds vise à atteindre ces objectifs en investissant dans une combinaison de titres de capitaux propres mondiaux, d'OPC et/ou de fonds négociés en bourse, tout en respectant un ensemble de normes et de critères de placement environnementaux, sociaux et de gouvernance. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	2023	2022
Série A	9 631	549
Série F	550	549
Série I	2 455	500
Série CCA	271 774	64 689
Série CCF	11 817	8 080

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,70 %	1,70 %
Série F	0,70 %	0,70 %
Série I	0,00 %	0,00 %
Série CCA	1,70 %	1,70 %
Série CCF	0,70 %	0,70 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %
Série CCA	0,04 %	0,04 %
Série CCF	0,04 %	0,04 %

Au cours de la période, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion imputés au Fonds pour compenser en partie les charges engagées par les fonds sous-jacents, dont les frais de gestion payés au gestionnaire par les fonds sous-jacents pour les Fonds qu'il gère. Les montants faisant l'objet d'une renonciation sont présentés aux états du résultat global à titre de charges absorbées par le gestionnaire. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à la totalité ou à une partie des frais de gestion de chaque Fonds ou les prendre en charge. La renonciation à la totalité ou à une partie des frais de gestion d'un Fonds ou la prise en charge de ceux-ci peut être modifiée ou annulée par le gestionnaire, à son gré.

# Fonds durable croissance 100

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	21 403 \$
Pertes autres qu'en capital	1 054

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	1 054 \$	2042

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	269 278 \$	-\$	269 278 \$	7,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	269 278 \$	-\$	269 278 \$	7,0 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	226 031 \$	-\$	226 031 \$	13,8 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	226 031 \$	-\$	226 031 \$	13,8 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	13 000 \$	11 000 \$
% de la valeur liquidative	0,4 %	0,7 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

# Fonds durable croissance 100

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix : (suite)

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	190 000 \$	81 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	4,9 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	16,1 %	21,4 %
Fonds d'actions mondiales	83,3 %	78,0 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,6 %	0,6 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débentures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Fonds durable croissance 100

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	3 800 311	-	-	3 800 311
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
Total	3 800 311 \$	-\$	-\$	3 800 311 \$
Pourcentage du total des placements	100,0 %	-	-	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	1 629 253	-	-	1 629 253
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
Total	1 629 253 \$	-\$	-\$	1 629 253 \$
Pourcentage du total des placements	100,0 %	-	-	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
Total	-\$	-\$	-\$	-\$

Pour la période du 6 janvier 2022 (date de début des activités) au 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	-\$	-\$	-\$	-\$
Titres à revenu fixe	-	-	-	-
Titres à court terme	-	-	-	-
Fonds d'investissement	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-
Total	-\$	-\$	-\$	-\$

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	-\$	-\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts	-\$	-\$

# Fonds durable croissance 100

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 10 : Prêt de titres (suite)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	-\$	-\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	-	-

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	500	500
Série A - pourcentage des parts émises	3,6 %	90,9 %
Série F - nombre de parts	500	500
Série F - pourcentage des parts émises	90,9 %	90,9 %
Série I - nombre de parts	500	500
Série I - pourcentage des parts émises	18,0 %	15,1 %
Série CCA - nombre de parts	6 750	6 750
Série CCA - pourcentage des parts émises	1,9 %	4,0 %
Série CCF - nombre de parts	6 750	6 750
Série CCF - pourcentage des parts émises	29,9 %	73,2 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds indiciel First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure	1 012 669 993 \$	158 574 \$
Franklin FTSE Japan Index ETF	40 720 000	229 354
Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian	7 412 645	391 628
FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	7 890 623	246 282
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	674 405 042	852 689
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	369 561 955	711 379
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	48 198 764	874 700
iShares Global Clean Energy ETF	5 621 734 608	109 809
FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD	14 120 000	225 896
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
FlexShares STOXX Global Broad Infrastructure Index Fund	3 279 100 000 \$	73 836 \$
Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian	5 896 971	202 026
FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian	6 987 181	142 955
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	729 797 496	483 194
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	356 942 947	277 299
FNB FPI mondiaux Guardian i <sup>3</sup>	5 536 475	47 767
FNB Croissance américaine de qualité Guardian i <sup>3</sup>	4 677 582	100 411
FNB IQ Cœurs en santé	10 817 034	100 771
iShares Global Clean Energy ETF	6 861 107 738	51 425
FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD	13 568 000	149 569

**Fonds durables  
NOTES ANNEXES****1. Les Fonds :**

Les présentes notes annexes font partie intégrante des états financiers ci-joints de chacun des fonds suivants : Fonds durables (chacun un « Fonds » ou les « Fonds »). Les Fonds sont régis par une déclaration de fiducie cadre (la « déclaration de fiducie »), et Guardian Capital LP (le « gestionnaire ») est le gestionnaire et le fiduciaire de chacun des Fonds. Gestion financière Worldsource Inc. est un courtier en épargne collective et le placeur principal des Fonds (« Worldsource »). Guardian Capital Group Limited était la société mère du gestionnaire et de Worldsource jusqu'au 1 mars 2023, date à laquelle Worldsource a été vendu à un tiers.

Les renseignements concernant l'établissement de chacun des Fonds, ainsi que d'autres informations supplémentaires les concernant, sont présentés dans les tableaux complémentaires des notes annexes de chacun des Fonds (les « tableaux complémentaires »), qui font partie intégrante des états financiers de chacun des Fonds.

L'inventaire du portefeuille et, le cas échéant, l'inventaire des options, des swaps et des contrats à terme de chaque Fonds, sont établis au 30 juin 2023. Les états de la situation financière sont arrêtés au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, selon le cas. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts et les tableaux des flux de trésorerie portent sur le semestre clos les 30 juin 2023 et 2022, à l'exception des Fonds créés au cours de l'une de ces périodes. Dans ce cas, les informations présentées portent sur la période comprise entre la date de début des activités et le 30 juin 2023, selon le cas.

**2. Principales méthodes comptables :****a) Référentiel comptable**

Les états financiers ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), applicables à l'établissement d'états financiers intermédiaires, y compris la Norme comptable internationale (« IAS ») 34 « Information financière intermédiaire ». Ils sont présentés dans la monnaie fonctionnelle des Fonds, qui est le dollar canadien, à l'exception du Fonds d'actions américaines Guardian, dont les états financiers sont présentés dans la monnaie fonctionnelle de ce Fonds, le dollar américain.

Ils ont été préparés selon les principes de continuité d'exploitation et du coût historique, sauf pour les instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN), qui ont été évalués à la juste valeur.

Le gestionnaire a autorisé la publication des états financiers le 24 août 2023.

**b) Estimations comptables et jugements critiques**

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables des Fonds et établir des estimations et des hypothèses qui peuvent avoir une incidence sur les montants présentés de l'actif, du passif, des revenus et des charges. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les éléments les plus importants pour lesquels le gestionnaire a établi des estimations et fait appel à son jugement sont les suivants :

**(i) Estimations**

Détermination de la juste valeur des placements dont la valeur n'est pas établie selon les cours du marché :

La méthode utilisée par les Fonds pour déterminer la juste valeur est décrite à la note 2 e). Les hypothèses et les estimations concernant la détermination de la juste valeur d'instruments financiers au moyen de données d'entrée non observables importantes qui comportent un risque significatif que les valeurs réelles diffèrent grandement sont présentées à la note 9.

**(ii) Jugements**

Le gestionnaire est tenu de poser des jugements importants pour évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds et les classer de la manière la plus appropriée conformément à IFRS 9, Instruments financiers (« IFRS 9 »). Après avoir étudié les modèles économiques des Fonds, il a conclu que la JVRN conformément à IFRS 9 est la méthode de classement la plus appropriée. Pour en arriver à cette conclusion, le gestionnaire a tenu compte du style de gestion de tous les actifs et passifs financiers et de la méthode d'évaluation du rendement.

**c) Filiales**

Chaque Fonds étant considéré comme une entité d'investissement, ses filiales ou coentreprises, le cas échéant, sont comptabilisées à la JVRN.

Les Fonds n'ont actuellement aucune filiale ou coentreprise.

**Fonds durables**  
**NOTES ANNEXES**

**2. Principales méthodes comptables (suite):**

**d) Instruments financiers**

Les Fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à IFRS 9. Les placements ainsi que les actifs et passifs dérivés des Fonds sont évalués à la JVRN.

**e) Évaluation de la juste valeur**

La juste valeur s'entend du prix 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. Si l'information est disponible, les Fonds déterminent la juste valeur des instruments financiers, tels que les titres cotés à une bourse reconnue, dont les fonds négociés en bourse, en fonction du dernier cours de marché lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur. Un marché est considéré comme actif lorsque les cours sont faciles à obtenir et régulièrement publiés et qu'ils reflètent les transactions du marché réelles et régulières dans des conditions de concurrence normale.

Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

Les titres négociés de gré à gré, comme les titres à revenu fixe, les contrats à terme, les options et autres instruments dérivés et les contrats de change, sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus.

Les placements dans d'autres fonds d'investissement qui ne sont pas des fonds négociés en bourse, qui peuvent comprendre un des Fonds, sont évalués à la valeur liquidative par part à la clôture, déterminée par les administrateurs des fonds en question. Les fonds d'investissement, y compris les fonds négociés en bourse, sont appelés les « fonds sous-jacents » dans les présents états financiers.

Lorsqu'un titre n'est pas coté sur une bourse reconnue ou sur un marché parce que l'instrument financier n'est pas actif, les Fonds établissent sa juste valeur au moyen de techniques d'évaluation. Celles-ci comprennent l'utilisation de transactions récentes entre des parties bien informées et consentantes conclues dans des conditions de concurrence normale, la comparaison avec la juste valeur actuelle d'autres instruments essentiellement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés et d'autres modèles. La technique choisie consiste en l'utilisation optimale des données de marché, en s'appuyant le moins possible sur les estimations fournies par le gestionnaire. Elle prend en compte tous les facteurs que les intervenants du marché observent lorsqu'ils établissent un prix et est conforme aux méthodologies acceptées pour la détermination des prix des instruments financiers. Les données d'entrée utilisées dans les techniques d'évaluation reflètent de manière raisonnable les attentes du marché et l'évaluation des facteurs risque-rendement inhérents aux instruments financiers.

La valeur comptable de la trésorerie, des souscriptions à recevoir, des intérêts à recevoir, des montants à payer au titre des placements achetés, des rachats à payer, des distributions à verser et des dettes à payer correspond sensiblement à la juste valeur en raison de l'échéance rapprochée de ces éléments.

**f) Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)**

La valeur liquidative de chaque Fonds est la juste valeur des actifs du Fonds, moins celle de ses passifs, et se rapporte aux différentes séries de parts rachetables émises par le Fonds (les « parts »).

Les parts sont présentées au montant du rachat et sont considérées comme des passifs du Fonds, celui-ci ayant l'obligation de verser des distributions au comptant sur les parts, à la demande des porteurs de parts.

Une valeur liquidative distincte est calculée pour chaque série de parts d'un Fonds. La valeur liquidative d'une série particulière de parts est calculée selon la valeur de la part proportionnelle de la série dans l'actif et le passif du Fonds communs à toutes les séries, moins le passif du Fonds attribuable uniquement à cette série. Les charges directement attribuables à une série sont imputées à cette série. Les autres charges sont réparties proportionnellement entre les séries en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série. Les charges sont comptabilisées quotidiennement.

**g) Constatation des revenus**

Le total des revenus (pertes) comprend les dividendes, les intérêts à distribuer, les gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements, les variations de la plus-value (moins-value) latente des placements, les gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change, les swaps et les contrats à terme, les gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change, la variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change, les gains (pertes) nets sur les dérivés, les gains (pertes) de change et les revenus de prêts de titres.

Les revenus de dividendes sont constatés à la date ex-dividende. Les intérêts à distribuer correspondent aux intérêts nominaux reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, sauf pour les titres à revenu fixe à coupon zéro, pour lesquels l'amortissement est fait selon la méthode linéaire jusqu'à l'échéance. Les gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements et la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés selon la méthode du coût moyen. Les gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change à terme reflètent le montant réalisé au dénouement du contrat dérivé. La variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change reflète les gains (pertes) qu'entraînerait le dénouement de ces contrats à la date d'évaluation. Les revenus tirés du prêt de titres sont comptabilisés quotidiennement au cours de la période pendant laquelle les titres sont prêtés.

**Fonds durables**  
**NOTES ANNEXES**

**2. Principales méthodes comptables (suite):**

**g) Constatation des revenus (suite)**

Les distributions provenant de fonds sous-jacents et d'autres entités intermédiaires sont comptabilisées à titre de dividendes, d'intérêts à distribuer, de gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements ou de remboursement de capital, selon la meilleure information dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, le classement réel peut être différent. Les montants comptabilisés à titre de remboursement de capital réduisent l'impôt à payer des Fonds pour ces placements.

**h) Charges**

Toutes les charges sont comptabilisées dans les états du résultat global selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les commissions de courtage et autres coûts de transactions sont passés en charges dans la période où ils sont engagés et sont présentés au poste « Coûts de transactions » dans les états du résultat global.

**i) Solde des devises et opérations en devises**

La juste valeur des placements et des autres éléments d'actif et de passif libellés en devises est convertie dans la monnaie fonctionnelle de chaque Fonds au taux de change en vigueur chaque jour d'évaluation. Les achats et les ventes de placements ainsi que les revenus et les charges sont convertis au taux de change en vigueur aux dates respectives de ces opérations. Les gains (pertes) de change sur les transactions conclues et les soldes de trésorerie sont présentés au poste « Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements », et les gains (pertes) latents, au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements ».

**j) Compensation**

Les actifs et les passifs financiers sont compensés, et le solde net est présenté dans les états du résultat global lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et une intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Les Fonds peuvent conclure diverses conventions-cadres de compensation et d'autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

**k) Modifications de méthodes comptables à venir**

Le gestionnaire a établi qu'il n'existe aucune norme IFRS publiée, mais pas encore entrée en vigueur qui aurait une incidence significative sur les états financiers.

**3. Parts :**

Tous les Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts de série I et certains Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts de séries A, de série F, de série U, de série W, de série WF, de série C, de série X, de série CCA, de série CCF, de série A de la tontine hybride, de série F de la tontine hybride et de série FNB (individuellement, une « série »). Les parts de série U et de série X sont offertes en vertu d'une dispense de prospectus. Les parts sont rachetables à la valeur liquidative par part de la série, sur demande. Il y a un montant minimal de souscription pour chaque série de parts. Les changements au nombre de parts émises de chaque série sont présentés à l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Le capital de chaque Fonds équivaut à sa valeur liquidative. Conformément aux objectifs de placement de chaque Fonds et aux politiques de gestion des risques énoncées à la note 8, chaque Fonds consacre son capital à des placements appropriés.

L'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, d'une série de chaque Fonds est calculée en divisant l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités de la série par le nombre pondéré moyen de parts en circulation de cette série au cours de la période. Le nombre pondéré moyen de parts en circulation d'une série est présenté dans les tableaux complémentaires du Fonds concerné.

**4. Charges d'exploitation :**

Les charges d'exploitation de chaque Fonds comprennent les frais de gestion et d'administration versés au gestionnaire comme indiqué ci-après, les charges d'intérêt, les frais et la rémunération du Comité d'examen indépendant, les coûts de transactions, les retenues d'impôts étrangers le cas échéant, les nouveaux coûts liés aux exigences réglementaires et légales imposées au Fonds, la TVH applicable à ces coûts et tout impôt sur le revenu auquel le Fonds serait assujetti. Les frais de gestion et d'administration inscrits dans les états du résultat global sont à payer au gestionnaire et considérés comme des opérations avec des parties liées.

## Fonds durables NOTES ANNEXES

### **4. Charges d'exploitation (suite):**

Chaque Fonds doit verser au gestionnaire des frais de gestion en fonction de la valeur liquidative attribuable aux parts de série A, de série F, de série W, de série WF, de série C, de série CCA, de série CCF, de série A de la tontine hybride, de série F de la tontine hybride et de série FNB. Les parts de série I, de série X et de série U sont exemptes de frais de gestion. Les frais de gestion pour les parts de série I sont négociés directement entre les porteurs et le gestionnaire et sont payés à celui-ci par les porteurs en dehors du Fonds. Le gestionnaire verse mensuellement à Worldsource une partie des frais de gestion imputés à chaque Fonds à titre de paiement entre apparentés, en dehors des états financiers des Fonds, aux taux indiqués dans le prospectus de chaque Fonds.

Le gestionnaire facture à chaque Fonds des frais d'administration à un taux fixe annuel en fonction de sa valeur liquidative moyenne quotidienne. En contrepartie des frais de gestion, le gestionnaire paie certaines charges d'exploitation variables du Fonds, notamment les frais liés à l'audit, au dépositaire, à l'agent chargé des transferts, à la comptabilité, aux dépôts réglementaires, à la communication aux porteurs de parts, aux exigences juridiques et autres, ainsi que la TVH applicable à ces charges. Les frais d'administration payés par chaque Fonds sont présentés dans les tableaux complémentaires de chaque Fonds.

Les frais de gestion et d'administration sont calculés et comptabilisés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu.

Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à la totalité ou à une partie des frais de gestion de chaque Fonds ou les prendre en charge. La renonciation à la totalité ou à une partie des frais de gestion d'un Fonds ou la prise en charge de ceux-ci peut être modifiée ou annulée par le gestionnaire, à son gré.

### **5. Impôts sur le revenu :**

Les Fonds sont des fiducies d'investissement à participation unitaire (et certains Fonds remplissent les conditions pour être des fiducies de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) (la « LIR »). Par conséquent, ils ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu sur leurs gains en capital imposables nets et leurs revenus nets pour l'exercice s'ils distribuent ces gains et ces revenus (moins les pertes en capital reportées applicables) aux porteurs de parts.

Conformément à la déclaration de fiducie, chaque Fonds attribue et distribue son revenu imposable annuel aux porteurs de parts pour n'avoir aucun impôt à payer sur le revenu. Par conséquent, aucun Fonds ne comptabilise de provision au titre de l'impôt sur le revenu au Canada. De plus, aucun Fonds ne comptabilise d'avantages liés aux pertes fiscales reportées. Le montant des pertes fiscales pouvant être reportées et portées en déduction des gains en capital ou des revenus futurs par chaque Fonds est présenté dans les tableaux complémentaires de chacun des Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôts étrangers sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte aux états du résultat global.

Dans le cas des fiducies de fonds commun de placement, l'impôt sur le revenu à payer sur les gains en capital réalisés nets est remboursable selon une formule établie lorsque les parts des Fonds sont rachetées. Les Fonds ont l'intention de verser la totalité du revenu net et des gains en capital réalisés chaque année afin de ne pas être assujettis à l'impôt sur le revenu. Par conséquent, aucune charge d'impôts n'est comptabilisée.

Si un Fonds n'est pas une fiducie de fonds commun de placement en vertu de la LIR tout au long d'une année d'imposition donnée, le Fonds i) pourrait devoir payer un impôt minimum de remplacement en vertu de la LIR pour toute telle année, ii) ne serait pas admissible à des remboursements au titre des gains en capital en vertu de la LIR pour toute telle année, iii) pourrait être assujetti aux règles d'« évaluation à la valeur du marché » décrites ci-après et iv) pourrait être assujetti à un impôt spécial en vertu de la partie XII.2 de la LIR pour toute telle année.

Les Fonds suivants sont des fiducies de fonds commun de placement (« FFCP »), les autres Fonds ne sont pas admissibles au statut de FFCP :

Fonds durable équilibré 60/40

Fonds durable croissance 100

Fonds durable croissance 80/20

### **6. Opérations assorties de rabais de courtage**

Les opérations assorties de rabais de courtage découlent d'un engagement formel préétabli selon lequel une partie des commissions de courtage payées par un Fonds est affectée, selon une formule prédéfinie, au paiement de certains produits ou services autres que l'exécution d'ordres.

Aucun Fonds n'a effectué aucune opération assortie de rabais de courtage en 2023 et 2022.

### **7. Distributions :**

Les Fonds versent des distributions régulières aux porteurs de parts. Celles-ci sont présentées aux états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Les porteurs de parts peuvent recevoir les distributions au comptant ou les réinvestir en parts additionnelles d'une même série.

## Fonds durables NOTES ANNEXES

### 8. Gestion des risques financiers :

Les perturbations importantes des marchés, comme celles causées par les pandémies (p. ex., la pandémie de la COVID-19), les catastrophes naturelles ou environnementales, la guerre (p. ex., l'invasion de l'Ukraine par la Russie), les actes de terrorisme ou d'autres événements, peuvent avoir une incidence défavorable sur les marchés locaux et mondiaux et sur le fonctionnement normal des marchés. Toute telle perturbation pourrait avoir une incidence défavorable sur la valeur des placements des Fonds et le rendement de ces derniers.

Le gestionnaire s'efforce de réduire au minimum les éventuels effets négatifs des risques sur le rendement des Fonds en ayant recours à des conseillers en valeurs professionnels et chevronnés, en suivant quotidiennement les positions des Fonds et l'évolution du marché, en diversifiant le portefeuille de placements tout en respectant les limites des objectifs de placement et en ayant recours périodiquement à des instruments dérivés pour couvrir certains risques.

Les instruments financiers de chacun des Fonds sont principalement composés de trésorerie, de titres à court terme, d'instruments dérivés et de placements. Chaque Fonds est exposé à différents types de risques financiers liés à ses instruments financiers. Les risques financiers les plus importants sont le risque de marché (notamment le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix), le risque de concentration, le risque de liquidité et le risque de crédit.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents. Ceux-ci se trouvent indirectement exposés au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

Une partie des actifs d'un Fonds qui compte des instruments dérivés est détenue par un courtier à titre de marge ou de garantie. La marge ou la garantie peut être composée d'espèces ou de titres donnés en garantie. Les titres donnés en garantie ou déposés pour satisfaire aux exigences de marge sont conformes aux politiques de juste valeur décrites ci-dessus et sont présentés dans l'inventaire du portefeuille. En outre, ces titres sont comptabilisés au poste « placements » des bilans s'ils sont détenus par le Fonds.

Le gestionnaire examine quotidiennement le risque de crédit de toutes les contreparties avec lesquelles les Fonds traitent ainsi que la notation de crédit de tous les placements afin de s'assurer que l'exposition des Fonds au risque de crédit demeure à l'intérieur des balises établies, conformément à leur politique de placement. Le dépositaire des Fonds est autorisé par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières à agir à titre de dépositaire.

Ces risques ainsi que les pratiques en matière de gestion des risques des Fonds et des fonds sous-jacents, le cas échéant, sont expliqués ci-après :

#### a) Risque de marché

Le risque de marché comprend le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix. Le gestionnaire surveille quotidiennement l'ensemble des positions de chacun des Fonds et les maintient dans les limites établies dans la politique de placement de chacun des Fonds. Le risque de marché de chacun des Fonds est expliqué plus bas et de plus amples renseignements sont présentés dans les tableaux complémentaires.

##### i) Risque de change

Les Fonds peuvent détenir des éléments d'actif et de passif monétaires libellés en d'autres monnaies que leur monnaie fonctionnelle. Ils peuvent donc être exposés au risque de change, car la valeur des éléments d'actif net libellés en d'autres monnaies peut varier en raison des fluctuations des taux de change. Le risque de fluctuation des prix des titres à revenu variable découlant de la variation du taux de change est présenté dans la section portant sur l'autre risque de prix. Le risque de change de chacun des Fonds est présenté dans les tableaux complémentaires de ceux-ci.

##### ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur d'un instrument financier varie en raison de la fluctuation des taux d'intérêt futurs attendus ou des taux d'intérêt réels. Le gestionnaire atténue ce risque en diversifiant les secteurs dans lesquels les Fonds investissent ainsi que la duration des titres que ceux-ci détiennent, dans le respect des limites fixées dans la politique de placement de chaque Fonds.

##### iii) Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur d'un instrument financier varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base. Le risque maximal découlant de ces instruments financiers correspond à leur juste valeur, sauf en ce qui concerne les options sur des titres qui pourraient être confisqués pour satisfaire aux modalités des options en question.

Le gestionnaire réduit ce risque par une sélection minutieuse des titres, dans le respect des limites fixées dans la politique de placement de chacun des Fonds, et une diversification des portefeuilles de placement.

## **Fonds durables** **NOTES ANNEXES**

### **8. Gestion des risques financiers (suite):**

#### **b) Risque de concentration**

Les Fonds sont exposés au risque inhérent de concentration des portefeuilles de placement dans un petit nombre de secteurs, de pays et d'autres catégories de placement. Le gestionnaire réduit ce risque par une diversification des secteurs dans lesquels les Fonds investissent, une sélection prudente de titres dans chaque secteur de placement, dans les fourchettes spécifiées dans la politique de placement de chaque Fonds. Le risque de concentration de chacun des Fonds est présenté dans les tableaux complémentaires de ceux-ci.

#### **c) Risque de liquidité**

Les Fonds ont des besoins de trésorerie quotidiens afin de répondre aux demandes de rachat de parts et de s'acquitter de leurs obligations financières relativement à leurs activités quotidiennes. La capacité à répondre à ces besoins est gérée, directement ou indirectement, par l'intermédiaire de placements dans des fonds sous-jacents, du maintien suffisant de trésorerie et de placements dans des titres considérés comme facilement réalisables et très liquides. Les Fonds sont assujettis à des règlements sur les valeurs mobilières qui limitent la quantité de placements non liquides qu'ils peuvent détenir. En outre, les Fonds peuvent contracter un prêt à court terme auprès du dépositaire au taux préférentiel canadien ou américain, majoré de 1,0 %. Tous les passifs des Fonds sont à court terme, et leur échéance est d'au plus 60 jours.

#### **d) Risque de crédit**

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Les Fonds peuvent être exposés au risque par l'intermédiaire de leurs placements dans des titres de créance et dans des fonds sous-jacents qui détiennent des titres de créance ainsi que par l'intermédiaire des contreparties aux instruments dérivés négociés de gré à gré détenus par les Fonds. Le gestionnaire examine quotidiennement le risque de crédit de toutes les contreparties avec lesquelles les Fonds traitent ainsi que la notation de crédit de tous les placements afin de s'assurer que l'exposition des Fonds au risque de crédit demeure à l'intérieur des balises établies, conformément à leur politique de placement. Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit si le dépositaire ne parvient pas à effectuer le règlement

des opérations en trésorerie. La réglementation canadienne sur les valeurs mobilières exige que les Fonds recourent aux services d'un dépositaire qui satisfait à certaines exigences en matière de capital. Le dépositaire des Fonds est autorisé par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières à agir à titre de dépositaire.

### **9. Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur**

Les instruments financiers de chacun des Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur sont classés selon une hiérarchie des justes valeurs, qui est la suivante : niveau 1 – cours du marché; niveau 2 – modèles internes utilisant des données de marché observables; et niveau 3 – modèles internes n'utilisant pas de données de marché observables. La juste valeur des instruments financiers de chaque Fonds classés selon la hiérarchie des justes valeurs est présentée dans les tableaux complémentaires de chacun des Fonds avec un tableau indiquant les transferts entre les niveaux.

#### **a) Fonds sous-jacents**

Les placements de chaque Fonds dans des fonds sous-jacents sont classés au niveau 1, car ces derniers sont négociés activement et un prix fiable est observable.

#### **b) Actions et options**

Les positions en actions et en options de chacun des Fonds sont classées au niveau 1 lorsque ces titres sont négociés activement et qu'un cours de marché fiable est observable. Certains placements des Fonds ne sont pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun cours observable n'est disponible. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables et 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.

#### **c) Obligations et titres à court terme**

Les obligations comprennent les obligations d'État, les obligations de sociétés et les titres adossés à des créances hypothécaires. Ces instruments n'ont pas de prix cotés, mais sont évalués en fonction des cours acheteur et vendeur du marché, lorsque ceux-ci sont disponibles. Comme les données qui sont importantes pour l'évaluation sont généralement observables, les placements en obligations et titres à court terme des Fonds sont classés au niveau 2.

#### **d) Contrats de change**

Les contrats de change n'ont pas de prix cotés, mais sont évalués en fonction des cours acheteur et vendeur des devises. Comme les données qui sont importantes pour l'évaluation sont généralement observables, ces placements sont classés au niveau 2.

## **Fonds durables** **NOTES ANNEXES**

### **10 Prêts de titres :**

Chaque Fonds peut conclure une convention de prêts de titres et les revenus tirés de ces prêts sont générés aux taux du marché. Les Fonds qui ont conclu des conventions de prêts de titres ont contracté ces prêts auprès de leur dépositaire, dont la notation de crédit s'établissait à AA- (AA-en 2022). Les conventions de prêts de titres sont renouvelables et les emprunteurs, le dépositaire et le Fonds peuvent y mettre fin à tout moment. Le 6 septembre 2022, les Fonds ont résilié leur convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et ont conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon, qui est le dépositaire actuel des Fonds. Aucun titre n'a été prêté aux termes de la convention conclue avec CIBC Mellon. Les Fonds recevront une garantie d'au moins 105 % de la valeur des titres prêtés, composée généralement d'obligations garanties par le gouvernement du Canada ou une province canadienne ou par un autre gouvernement ayant une notation appropriée. Si un titre prêté n'est pas restitué au dépositaire, celui-ci peut, à son gré, fournir un titre identique au titre prêté ou rembourser au Fonds la valeur de la garantie jusqu'à concurrence de la valeur de marché du titre prêté à la date à laquelle celui-ci devait être restitué (« date d'évaluation »). Dans l'éventualité où la garantie n'est pas suffisante pour permettre au dépositaire de rembourser au Fonds un titre à la valeur du marché, le dépositaire doit verser au Fonds une indemnité couvrant la différence entre la juste valeur du titre et la valeur de la garantie à la date d'évaluation.

Les revenus de prêts de titres, la valeur des titres prêtés et la valeur de la garantie de ces prêts de titres sont présentés dans les tableaux complémentaires de chaque Fonds.

### **11 Porteurs de parts qui sont des parties liées :**

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées et ses dirigeants, y compris les autres Fonds gérés par le gestionnaire, sont présentées dans les tableaux complémentaires du Fonds.

### **12 Investissements dans des entités structurées non consolidées :**

De temps à autre et conformément à leur politique de placement, les Fonds peuvent investir dans des fonds sous-jacents, des titres adossés à des créances hypothécaires, d'autres titres adossés à des actifs et d'autres placements dans des entités considérées comme des entités structurées non consolidées. Le risque lié aux entités structurées est limité aux montants que les Fonds investissent dans celles-ci. Les détails concernant les placements dans des entités structurées sont présentés dans l'inventaire du portefeuille et les tableaux complémentaires de chaque Fonds.

### **13 Examen des états financiers :**

Les présents états financiers n'ont pas été examinés par les auditeurs des Fonds.



## GUARDIAN CAPITAL

### GUARDIAN CAPITAL LP

Commerce Court West, 199 Bay Street,  
Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8

Téléphone : 1 866 718-6517 | Télécopieur : 416 364-2067

Vous pouvez obtenir plus de renseignements sur chaque Fonds dans le prospectus du Fonds, dans l'aperçu du Fonds ou l'aperçu du FNB, selon le cas, ainsi que dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds. Pour obtenir gratuitement un exemplaire de ces documents, appelez-nous au numéro sans frais au 1-866-383-6546 ou adressez-vous à votre conseiller en placement. Vous pouvez également trouver ces documents ainsi que d'autres renseignements sur les Fonds aux adresses [www.guardiancapital.com](http://www.guardiancapital.com) ou [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

[www.guardiancapital.com](http://www.guardiancapital.com)