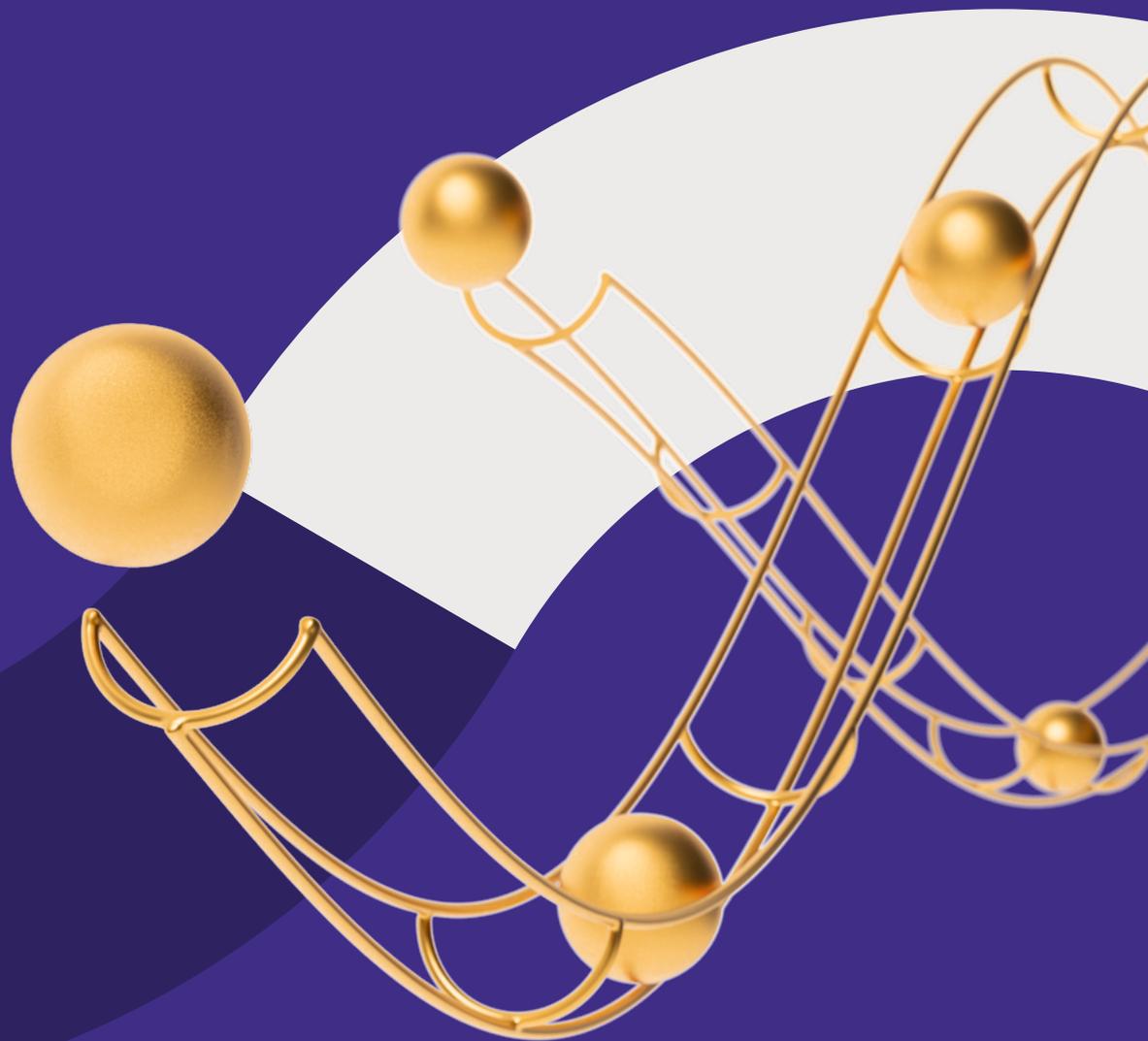


Investissement

# États financiers audités au 31 décembre 2023

Fonds Beneva



**beneva**

# Table des matières

	<b>Page</b>
Fonds Beneva Marché monétaire Fiera Capital .....	3
Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital .....	8
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital .....	13
Fonds Beneva Obligations PIMCO .....	18
Fonds Beneva Obligations et prêts bancaires AlphaFixe .....	23
Fonds Beneva Obligations mondiales PIMCO .....	28
Fonds Beneva Obligations de sociétés CI .....	33
Fonds Beneva Indice obligataire BlackRock .....	38
Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire .....	43
Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré .....	48
Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - croissance .....	53
Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux .....	58
Fonds Beneva Stratégie sécuritaire .....	64
Fonds Beneva Stratégie équilibrée .....	69
Fonds Beneva Stratégie croissance .....	74
Fonds Beneva Stratégie audacieuse .....	79
Fonds Beneva Stratégie 100% actions .....	84
Fonds Beneva Celestia sécuritaire .....	89
Fonds Beneva Celestia équilibré .....	94
Fonds Beneva Celestia croissance .....	99
Fonds Beneva Celestia audacieux .....	104
Fonds Beneva Célestia 100% actions .....	109
Fonds Beneva Revenu sécuritaire Guardian .....	115
Fonds Beneva Revenu Guardian .....	120
Fonds Beneva Répartition d'actifs canadiens CI .....	125
Fonds Beneva Revenu et croissance mondial CI .....	130
Fonds Beneva Actions canadiennes dividendes Guardian .....	135
Fonds Beneva Actions canadiennes Jarislowsky Fraser Limitée .....	140
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima .....	145
Fonds Beneva Indice canadien BlackRock .....	152
Fonds Beneva Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital .....	157
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale .....	162
Fonds Beneva Actions américaines Beutel Goodman .....	169
Fonds Beneva Actions américaines Fiera Capital .....	174
Fonds Beneva Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital .....	179
Fonds Beneva Indice américain BlackRock .....	184
Fonds Beneva Actions américaines à petite capitalisation ESG Fisher .....	189
Fonds Beneva Actions internationales GQG Partners .....	194
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide .....	199
Fonds Beneva Indice international BlackRock .....	205
Fonds Beneva Actions mondiales dividendes TD .....	210
Fonds Beneva Actions mondiales Fiera Capital .....	215
Fonds Beneva Actions mondiales GQG Partners .....	220
Fonds Beneva Actions mondiales à petite capitalisation Fisher .....	225
Fonds Beneva Actions marchés émergents Fisher .....	230
Fonds Beneva Infrastructures mondiales Lazard .....	235
Fonds Beneva Immobilier mondial CI .....	240
Notes complémentaires aux états financiers .....	245
Rapport de l'auditeur indépendant .....	281
Annexe – informations financières .....	282

# FONDS BENEVA MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	27 257	31 111
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>27 257</b>	<b>31 111</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	2 749	88
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	3	3
<b>Total du passif</b>	<b>2 752</b>	<b>91</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>24 505</b>	<b>31 020</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,00	10,00
Classe B	10,00	10,00
Classe E	10,00	10,00
Classe F	10,00	10,00
Classe G	10,00	10,00
Classe I	10,00	10,00
Classe J	10,00	10,00
Classe N	10,00	10,00

# FONDS BENEVA MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	-	-
Non réalisé(e) sur les placements	-	-
Total gain net (perte nette)	-	-
Intérêts aux fins d'attribution	2	69
Distributions par le fonds sous-jacent	1 426	600
	<b>1 428</b>	<b>669</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	341	338
Frais d'administration	22	23
Frais de transactions	-	-
	<b>363</b>	<b>361</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 065</b>	<b>308</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,33	0,09
Classe B	0,32	0,09
Classe E	0,32	0,11
Classe F	0,33	0,11
Classe G	0,31	0,09
Classe I	0,49	0,24
Classe J	0,50	0,19
Classe N	0,34	0,08

# FONDS BENEVA MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>31 020</b>	<b>13 972</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	61 284	43 351
Parts rachetées	(67 799)	(26 303)
	(6 515)	17 048
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 065)	(308)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 065	308
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>24 505</b>	<b>31 020</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 065	308
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	-	-
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 426)	(600)
	(361)	(292)
Transactions de placements		
Acquisitions	(35 145)	(32 630)
Cessions	40 425	16 275
	5 280	(16 355)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	-	15
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	4 919	(16 632)
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 065)	(308)
Parts émises	61 284	43 351
Parts rachetées	(67 799)	(26 303)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(7 580)	16 740
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(2 661)</b>	<b>108</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(88)</b>	<b>(196)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(2 749)</b>	<b>(88)</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (111,23 %)</b>			
Fonds Fiera de gestion active d'encaisse, Catégorie A	2 725 743	27 257	27 257
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-11,23 %)</b>			(2 752)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>24 505</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera de gestion active d'encaisse, Catégorie A</i>	%
Province de l'Ontario, 5,22 %, 17-04-2024	4,80
Province de la Colombie-Britannique, 5,20 %, 22-04-2024	4,80
Province du Manitoba, 5,22 %, 31-01-2024	4,56
Société Financière Manuvie, 9,13 %, 05-01-2024	3,72
Province de la Saskatchewan, 5,43 %, 13-02-2024	3,23
Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,49 %, 27-03-2024	3,21
Nouveau-Brunswick, 5,46 %, 08-02-2024	2,96
Province de Québec, 5,26 %, 15-03-2024	2,95
Province de l'Alberta, 5,05 %, 05-06-2024	2,91
Nestlé SA, 6,17 %, 16-01-2024	2,77
Province de la Nouvelle-Écosse, 6,12 %, 16-01-2024	2,70
Banque Royale du Canada, 5,93 %, 01-02-2024	2,56
Banque Nationale du Canada, 5,51 %, 26-02-2024	2,50
Municipal Finance Authority of British Columbia, 6,08 %, 17-01-2024	2,36
HSBC Bank Canada, 5,61 %, 15-02-2024	2,12
Province de l'Alberta, 5,46 %, 12-02-2024	2,02
Banque Toronto-Dominion, 6,20 %, 16-01-2024	1,96
HSBC Bank Canada, 5,55 %, 26-02-2024	1,91
Province de Québec, 5,55 %, 02-02-2024	1,89
Province de la Nouvelle-Écosse, 5,33 %, 27-02-2024	1,88
Nouveau-Brunswick, 5,38 %, 07-03-2024	1,88
Banque de Nouvelle-Écosse, 5,64 %, 21-02-2024	1,58
Banque Toronto-Dominion, 5,52 %, 21-03-2024	1,54
Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 13,33 %, 03-01-2024	1,49
Banque de Montréal, 9,32 %, 05-01-2024	1,49

# FONDS BENEVA MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Marché monétaire Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera de gestion active d'encaisse, Catégorie A. Par conséquent, le Fonds Beneva Marché monétaire Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion basée sur une analyse descendante de l'économie, qui combine l'anticipation des taux d'intérêt fondée sur une analyse fondamentale de l'environnement économique et des mouvements attendus de la banque centrale, ainsi que l'allocation active du crédit.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	27 257	-	-	27 257
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27 257</b>	-	-	<b>27 257</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	31 111	-	-	31 111
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>31 111</b>	-	-	<b>31 111</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	49 077	54 953
Trésorerie	264	1 048
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>49 341</b>	<b>56 001</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	600
Autres créditeurs	79	5
<b>Total du passif</b>	<b>79</b>	<b>605</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>49 262</b>	<b>55 396</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,89	10,46
Classe B	10,61	10,19
Classe C	10,94	10,50
Classe E	10,91	10,47
Classe F	10,93	10,49
Classe G	10,86	10,43
Classe I	12,89	12,13
Classe J	12,89	12,13
Classe K	12,89	12,13
Classe N	10,89	10,46

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(735)	(1 056)
Non réalisé(e) sur les placements	2 299	(2 955)
Total gain net (perte nette)	1 564	(4 011)
Intérêts aux fins d'attribution	3	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 470	1 424
	<b>3 037</b>	<b>(2 586)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	229	229
Frais d'administration	12	11
Frais de transactions	-	-
	<b>241</b>	<b>240</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 796</b>	<b>(2 826)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,41	(0,68)
Classe B	0,40	(0,66)
Classe C	0,42	(0,67)
Classe E	0,41	(0,68)
Classe F	0,41	(0,68)
Classe G	0,41	(0,68)
Classe I	0,73	(0,53)
Classe J	0,73	(0,53)
Classe K	0,73	(0,53)
Classe N	0,41	(0,68)

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>55 396</b>	<b>58 844</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	8 936	26 375
Parts rachetées	(17 866)	(26 997)
	(8 930)	(622)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 796	(2 826)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>49 262</b>	<b>55 396</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 796	(2 826)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 564)	4 011
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 470)	(1 424)
	(238)	(239)
Transactions de placements		
Acquisitions	(3 515)	(15 780)
Cessions	11 825	16 935
	8 310	1 155
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	74	-
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>8 146</b>	<b>916</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	8 936	26 375
Parts rachetées	(17 866)	(26 997)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(8 930)</b>	<b>(622)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(784)</b>	<b>294</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>1 048</b>	<b>754</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>264</b>	<b>1 048</b>
Intérêts reçus	3	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre De parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,62 %)</b>			
Fonds Fiera ASFI - Gestion active obligations à court terme, Catégorie A	5 166 541	50 621	49 077
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,38 %)</b>			<b>185</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>49 262</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera ASFI - Gestion active obligations à court terme, Catégorie A</i>	<i>%</i>
Province de l'Ontario, 2,40 %, 02-06-2026	4,35
Financière Sun Life Inc., 2,80 %, 21-11-2033	2,73
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28-01-2027	2,62
Province de l'Ontario, 2,09 %, 02-06-2025	2,09
Original Wempi Inc., 7,79 %, 04-10-2027	2,08
Granby PQ, 5,25 %, 02-11-2028	2,00
L'Ange Gardien PQ, 1,25 %, 10-09-2026	1,98
Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23-08-2032	1,73
Société Financière Manuvie, 5,41 %, 10-03-2033	1,65
Municipalité St Sylvestre PQ, 1,30 %, 09-07-2026	1,60
Financière Sun Life Inc., 2,46 %, 18-11-2031	1,55
Lac-Beauport PQ, 3,85 %, 16-06-2027	1,54
Canadian Core Real Estate LP, 3,30 %, 02-03-2027	1,51
St-Hyacinthe PQ, 1,25 %, 30-08-2026	1,47
RioCan Real Estate Investment, 1,97 %, 15-06-2026	1,40
St-Hyacinthe PQ, 4,50 %, 19-06-2028	1,38
Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 01-06-2027	1,36
Thetford Mines PQ, 1,65 %, 28-05-2026	1,31
Société Financière Manuvie, 2,24 %, 12-05-2030	1,21
CIBC, 2,25 %, 07-01-2027	1,14
First Cap Real Estate Investment Trust, 4,32 %, 31-07-2025	1,09
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21-09-2028	1,09
Terrebonne PQ, 1,35 %, 23-07-2026	1,07
Matane PQ, 1,00 %, 22-10-2025	1,04
Beloil PQ, 1,00 %, 08-12-2025	1,03

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera ASFI- Gestion active obligations à court terme, Série A. Le Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez-vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement vise d'abord la préservation du capital et favorise une approche de gestion basée sur l'anticipation des taux d'intérêt, la gestion de la courbe d'échéance, le choix des secteurs et le choix des titres. La gestion des écarts de crédit et la synchronisation des interventions sont également considérées.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	49 077	-	-	49 077
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>49 077</b>	-	-	<b>49 077</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	54 953	-	-	54 953
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>54 953</b>	-	-	<b>54 953</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	231 829	233 454
Trésorerie	-	2 138
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>231 829</b>	<b>235 592</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	29	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	52	57
<b>Total du passif</b>	<b>81</b>	<b>57</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>231 748</b>	<b>235 535</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,86	10,33
Classe B	10,57	10,05
Classe C	10,89	10,35
Classe D	-	10,22
Classe E	10,89	10,36
Classe F	10,89	10,35
Classe G	10,85	10,32
Classe H	10,74	10,22
Classe I	13,06	12,15
Classe J	13,06	12,15
Classe K	13,06	12,15
Classe N	10,88	10,35

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(5 368)	(9 317)
Non réalisé(e) sur les placements	13 764	(33 894)
Total gain net (perte nette)	8 396	(43 211)
Intérêts aux fins d'attribution	13	5
Distributions par le fonds sous-jacent	8 014	7 215
	<b>16 423</b>	<b>(35 991)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	839	870
Frais d'administration	39	41
Frais de transactions	-	-
	<b>878</b>	<b>911</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>15 545</b>	<b>(36 902)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,49	(1,77)
Classe B	0,48	(1,72)
Classe C	0,49	(1,78)
Classe D	-	(1,53)
Classe E	0,49	(1,77)
Classe F	0,49	(1,77)
Classe G	0,49	(1,76)
Classe H	0,49	(1,78)
Classe I	0,86	(1,78)
Classe J	0,86	(1,78)
Classe K	0,86	(1,77)
Classe N	0,49	(1,78)

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>235 535</b>	<b>297 974</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	40 315	58 477
Parts rachetées	(59 647)	(84 014)
	(19 332)	(25 537)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	15 545	(36 902)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>231 748</b>	<b>235 535</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	15 545	(36 902)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(8 396)	43 211
Distributions par le fonds sous-jacent	(8 014)	(7 215)
	(865)	(906)
Transactions de placements		
Acquisitions	(16 270)	(113 325)
Cessions	34 305	141 581
	18 035	28 256
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(5)	(17)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>17 165</b>	<b>27 333</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	40 315	58 477
Parts rachetées	(59 647)	(84 014)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(19 332)</b>	<b>(25 537)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(2 167)</b>	<b>1 796</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>2 138</b>	<b>342</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(29)</b>	<b>2 138</b>
Intérêts reçus	13	5
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,03 %)</b>				
Fonds Fiera ASF1 - Gestion active obligations canadiennes univers, Catégorie A	67,00	16 107 240	173 333	155 266
Fonds Fiera ASF1 - Gestion stratégique obligations canadiennes univers, Catégorie P	33,03	8 464 721	83 712	76 563
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,03 %)</b>			<b>257 045</b>	<b>231 829</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,03 %)</b>				<b>(81)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>231 748</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera ASF1 - Gestion active obligations canadiennes univers, Catégorie A</i>		%
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-06-2033		19,30
Fiera Capital Gestion active - municipale à court terme		15,40
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 01-12-2032		8,60
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-06-2032		3,97
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 3,65 %, 15-06-2033		3,81

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera ASF1 - Gestion stratégique obligations canadiennes univers, Catégorie P</i>		%
Province de l'Ontario, 2,15 %, 02-06-2031		11,52
Province de l'Ontario, 3,75 %, 02-06-2032		10,80
Province de Québec, 3,90 %, 22-11-2032		8,80
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 01-12-2032		6,96
Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12-11-2032		3,11

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Obligations Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans les fonds sous-jacents Fiera ASFI – Gestion active obligations canadiennes univers, Catégorie A et Fiera Obligations - Gestion stratégique obligations canadiennes univers, Catégorie P. Par conséquent, le Fonds Beneva Obligations Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion complémentaire. L'actif du fonds est composé d'environ 67 % du fonds Fiera ASFI – Gestion active obligations canadiennes univers (approche de gestion basée sur la durée, la courbe d'échéance et le crédit) et 33 % du Fonds Fiera Obligations - Gestion stratégique (approche de gestion qui met l'emphase sur le positionnement sur la courbe).

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	231 829	-	-	231 829
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>231 829</b>	-	-	<b>231 829</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	233 454	-	-	233 454
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>233 454</b>	-	-	<b>233 454</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS PIMCO

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	74 383	75 205
Trésorerie	426	335
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>74 809</b>	<b>75 540</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	100
Autres créditeurs	44	49
<b>Total du passif</b>	<b>44</b>	<b>149</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>74 765</b>	<b>75 391</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,54	9,93
Classe B	10,25	9,66
Classe C	10,56	9,95
Classe E	10,56	9,95
Classe F	10,55	9,94
Classe G	10,53	9,91
Classe I	12,77	11,76
Classe J	12,77	11,76
Classe L	11,40	10,50
Classe N	10,55	9,94

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS PIMCO

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(4 037)	(4 300)
Non réalisé(e) sur les placements	6 977	(11 112)
Total gain net (perte nette)	2 940	(15 412)
Intérêts aux fins d'attribution	4	2
Distributions par le fonds sous-jacent	3 102	2 455
	6 046	(12 955)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	596	679
Frais d'administration	27	31
Frais de transactions	-	-
	623	710
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>5 423</b>	<b>(13 665)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,58	(1,73)
Classe B	0,57	(1,68)
Classe C	0,59	(1,73)
Classe E	0,59	(1,73)
Classe F	0,59	(1,73)
Classe G	0,59	(1,72)
Classe I	0,98	(1,75)
Classe J	0,98	(1,75)
Classe L	0,87	(1,55)
Classe N	0,59	(1,73)

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS PIMCO

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>75 391</b>	<b>103 219</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	30 189	28 194
Parts rachetées	(36 238)	(42 357)
	(6 049)	(14 163)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	5 423	(13 665)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>74 765</b>	<b>75 391</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	5 423	(13 665)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 940)	15 412
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 102)	(2 455)
	(619)	(708)
Transactions de placements		
Acquisitions	(19 873)	(14 803)
Cessions	26 637	30 152
	6 764	15 349
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(5)	(14)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>6 140</b>	<b>14 627</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	30 189	28 194
Parts rachetées	(36 238)	(42 357)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 049)</b>	<b>(14 163)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>91</b>	<b>464</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>335</b>	<b>(129)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>426</b>	<b>335</b>
Intérêts reçus	4	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS PIMCO

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,49 %)</b>			
PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust	824 735	81 852	74 383
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,51 %)</b>			<b>382</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>74 765</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust</i>	%
Contrat à terme Gouvernement du Canada 10 ans, 6,00 %, 20-03-2024	11,37
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01-12-2031	3,48
Province de l'Ontario, 3,45 %, 02-06-2045	3,12
Province de l'Alberta, 2,90 %, 01-12-2028	2,27
Province de l'Ontario, 5,85 %, 08-03-2033	2,13
Province de l'Alberta, 2,90 %, 20-09-2029	2,09
Province de l'Alberta, 1,65 %, 01-06-2031	1,90
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01-12-2053	1,79
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-12-2051	1,62
Province de l'Ontario, 2,80 %, 02-06-2048	1,49
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-12-2045	1,35
UMBS TBA, 3,00 %, 01-06-2052	1,15
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2043	1,14
Province de l'Alberta, 2,05 %, 01-06-2030	1,13
Fiducie canadienne pour l'habitation No 2, 4,15 %, 15-06-2033	1,11
Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26-07-2027	0,97
Fiducie canadienne pour l'habitation No 2, 4,25 %, 15-03-2034	0,95
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-12-2055	0,94
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-06-2028	0,93
Province de l'Ontario, 3,75 %, 02-12-2053	0,88
Province de Québec, 4,25 %, 01-12-2043	0,87
Banque Toronto-Dominion, 5,38 %, 21-10-2027	0,85
Lloyds Banking Group PLC, 3,50 %, 03-02-2025	0,77
Province de l'Ontario, 1,55 %, 01-11-2029	0,75
Province de l'Ontario, 4,70 %, 02-06-2037	0,75

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS PIMCO

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Obligations PIMCO est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust. Par conséquent, le Fonds Beneva Obligations PIMCO se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par PIMCO Canada selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion basée sur la diversification des sources de valeur ajoutée tout en minimisant le risque du portefeuille.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	74 383	-	-	74 383
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>74 383</b>	-	-	<b>74 383</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	75 205	-	-	75 205
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>75 205</b>	-	-	<b>75 205</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	103 765	83 792
Trésorerie	419	1 545
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>104 184</b>	<b>85 337</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	1 025
Autres créditeurs	21	20
<b>Total du passif</b>	<b>21</b>	<b>1 045</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>104 163</b>	<b>84 292</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,19	9,61
Classe B	10,14	9,56
Classe E	10,20	9,61
Classe F	10,20	9,61
Classe G	10,19	9,61
Classe I	11,69	10,75
Classe J	11,69	10,75
Classe N	10,20	9,61

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(575)	(2 860)
Non réalisé(e) sur les placements	3 754	(7 448)
Total gain net (perte nette)	3 179	(10 308)
Intérêts aux fins d'attribution	5	2
Distributions par le fonds sous-jacent	4 864	3 252
	<b>8 048</b>	<b>(7 054)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	424	260
Frais d'administration	18	10
Frais de transactions	-	-
	<b>442</b>	<b>270</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>7 606</b>	<b>(7 324)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,58	(1,00)
Classe B	0,58	(1,00)
Classe E	0,58	(1,01)
Classe F	0,59	(1,00)
Classe G	0,58	(1,01)
Classe I	0,93	(0,85)
Classe J	0,93	(0,85)
Classe N	0,58	(1,00)

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>84 292</b>	<b>105 533</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	36 698	36 022
Parts rachetées	(24 433)	(49 939)
	12 265	(13 917)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 606	(7 324)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>104 163</b>	<b>84 292</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 606	(7 324)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 179)	10 308
Distributions par le fonds sous-jacent	(4 864)	(3 252)
	(437)	(268)
Transactions de placements		
Acquisitions	(20 355)	(18 570)
Cessions	7 400	33 575
	(12 955)	15 005
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	1	(14)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(13 391)	14 723
<b>Financement</b>		
Parts émises	36 698	36 022
Parts rachetées	(24 433)	(49 939)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	12 265	(13 917)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(1 126)</b>	<b>806</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>1 545</b>	<b>739</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>419</b>	<b>1 545</b>
Intérêts reçus	5	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,62 %)</b>			
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	11 097 849	108 019	103 765
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,38 %)</b>			<b>398</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>104 163</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F</i>	%
Alphafixe prêts bancaires à taux variable, Série F	33,31
Province de l'Ontario, 2,65 %, 02-12-2050	3,29
Province de Québec, 3,10 %, 01-12-2051	2,57
Hydro-Québec, 2,00 %, 01-09-2028	2,12
Gouvernement du Canada, Rendement Réel, 2,00 %, 01-12-2041	2,03
CDP Financial Inc., 3,95 %, 01-09-2029	1,85
Province de l'Ontario, 4,05 %, 02-02-2032	1,50
Province de l'Ontario, 1,55 %, 01-11-2029	1,49
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,90 %, 15-06-2024	1,39
Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18-06-2048	1,17
Réseau de transport de la Capitale, 1,00%, 18-11-2025	1,17
Province de l'Alberta, 3,10 %, 01-06-2050	1,01
Province de Québec, 3,90 %, 22-11-2032	1,00
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01-02-2024	0,98
Province du Manitoba, 3,40 %, 05-09-2048	0,91
Province de l'Ontario, 2,80 %, 02-06-2048	0,85
Fairfax Financial Holdings Ltd, 3,95 %, 03-03-2031	0,83
Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 08-03-2028	0,77
Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 08-01-2029	0,76
Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 08-09-2028	0,71
Banque de Montréal, 1,55 %, 28-05-2026	0,70
Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31-07-2028	0,67
Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 02-06-2032	0,67
Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,47 %, 17-11-2028	0,63
Banque de Nouvelle-Écosse, 7,02 %, 27-07-2027	0,62

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Obligations et prêts bancaires AlphaFixe est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F. Par conséquent, le Fonds Beneva Obligations et prêts bancaires AlphaFixe se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par AlphaFixe Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion combinant l'analyse structurelle et cyclique afin de déterminer les projections économiques et la direction des marchés financiers.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	103 765	-	-	103 765
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>103 765</b>	-	-	<b>103 765</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	83 792	-	-	83 792
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>83 792</b>	-	-	<b>83 792</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	42 694	43 859
Trésorerie	539	175
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>43 233</b>	<b>44 034</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	510	-
Autres créditeurs	24	26
<b>Total du passif</b>	<b>534</b>	<b>26</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>42 699</b>	<b>44 008</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,92	10,43
Classe B	10,63	10,14
Classe C	10,96	10,47
Classe E	10,97	10,47
Classe F	10,96	10,46
Classe G	10,90	10,41
Classe I	13,72	12,74
Classe J	13,72	12,74
Classe L	11,70	10,86
Classe N	10,96	10,46

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(543)	(715)
Non réalisé(e) sur les placements	2 443	(3 112)
Total gain net (perte nette)	1 900	(3 827)
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 225	838
	<b>3 127</b>	<b>(2 988)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	319	392
Frais d'administration	12	15
Frais de transactions	-	-
	<b>331</b>	<b>407</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 796</b>	<b>(3 395)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,95)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,46</b>	<b>(0,92)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,95)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,95)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,48</b>	<b>(0,94)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,48</b>	<b>(0,94)</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,94</b>	<b>(0,79)</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,94</b>	<b>(0,79)</b>
<b>Classe L</b>	<b>0,80</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,96)</b>

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>44 008</b>	<b>55 816</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	12 646	11 750
Parts rachetées	(16 751)	(20 163)
	(4 105)	(8 413)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 796	(3 395)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>42 699</b>	<b>44 008</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 796	(3 395)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 900)	3 827
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 225)	(838)
	(329)	(406)
Transactions de placements		
Acquisitions	(3 667)	(4 162)
Cessions	8 467	15 558
	4 800	11 396
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(2)	(2 374)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	4 469	8 616
<b>Financement</b>		
Parts émises	12 646	11 750
Parts rachetées	(16 751)	(20 163)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(4 105)	(8 413)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>364</b>	<b>203</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>175</b>	<b>(28)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>539</b>	<b>175</b>
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,99 %)</b>				
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	33,10	1 122 501	15 494	14 135
Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada), Série I	66,89	2 696 370	28 240	28 559
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,99 %)</b>			<b>43 734</b>	<b>42 694</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,01 %)</b>				<b>5</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>42 699</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I</i>		%
UMBS TBA, 5,50 %,01-01-2054		10,96
UMBS TBA, 5,50 %,01-02-2054		6,38
UMBS TBA, 4,00 %,01-02-2054		5,71
UMBS TBA, 3,50 %,01-02-2054		5,02
UMBS TBA, 6,00 %,01-02-2054		4,87

#### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada), Série I</i>		%
UMBS TBA, 4,50 %,01-02-2054		5,36
UMBS TBA, 4,00 %,01-02-2054		2,51
Gouvernement du Japon, Bon du trésor, 0,00 %,01-05-2024		1,37
Gouvernement du Canada, Bon du trésor, 2,75 %, 01-12-2033		1,01
UMBS TBA, 6,00 %,01-02-2054		1,01

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Obligations mondiales PIMCO est un fonds distinct qui investit exclusivement dans les fonds sous-jacents Revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I et Obligations mondiales flexible PIMCO (Canada), Série I. Par conséquent, le Fonds Beneva Obligations mondiales PIMCO se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par PIMCO Canada selon une méthode de gestion qui lui est propre. L'actif du fonds est composé d'environ 33 % du Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada) (approche de gestion tactique des meilleures idées de revenus à l'échelle mondiale) et 67 % du Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada) (approche de gestion active en obligations mondiales qui met l'emphase sur les pays ayant les meilleures dynamiques de PIB et d'endettement).

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	42 694	-	-	42 694
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>42 694</b>	-	-	<b>42 694</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	43 859	-	-	43 859
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>43 859</b>	-	-	<b>43 859</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	27 053	28 593
Trésorerie	-	110
Cession de placements à recevoir	70	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>27 123</b>	<b>28 703</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	45	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	15	15
<b>Total du passif</b>	<b>60</b>	<b>15</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>27 063</b>	<b>28 688</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,15	10,43
Classe B	10,94	10,23
Classe E	11,19	10,46
Classe F	11,19	10,46
Classe G	11,14	10,41
Classe I	13,55	12,33
Classe J	13,55	12,33
Classe N	11,18	10,45

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(781)	(1 072)
Non réalisé(e) sur les placements	1 763	(4 471)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	369
Total gain net (perte nette)	982	(5 174)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 598	1 728
	<b>2 581</b>	<b>(3 445)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	485	581
Frais d'administration	19	23
Frais de transactions	-	-
	<b>504</b>	<b>604</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 077</b>	<b>(4 049)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,71</b>	<b>(1,40)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,69</b>	<b>(1,38)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,71</b>	<b>(1,41)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,72</b>	<b>(1,40)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,71</b>	<b>(1,40)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,19</b>	<b>(1,30)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,17</b>	<b>(1,33)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,71</b>	<b>(1,41)</b>

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>28 688</b>	<b>36 665</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	6 334	10 035
Parts rachetées	(10 036)	(13 963)
	(3 702)	(3 928)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 077	(4 049)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>27 063</b>	<b>28 688</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 077	(4 049)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(982)	5 543
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 598)	(2 097)
	(503)	(603)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 315)	(5 460)
Cessions	5 365	9 255
	4 050	3 795
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	-	(4)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>3 547</b>	<b>3 188</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	6 334	10 035
Parts rachetées	(10 036)	(13 963)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(3 702)</b>	<b>(3 928)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(155)</b>	<b>(740)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>110</b>	<b>850</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(45)</b>	<b>110</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,96 %)</b>			
Fonds CI obligations de sociétés, Catégorie I	2 879 828	29 914	27 053
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,04 %)</b>			10
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>27 063</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds CI obligations de sociétés, Catégorie I</i>	%
Dresdner Funding Trust I, 8,15 %, 30-06-2031	1,22
Fairfax India Holdings, 5,00 %, 26-02-2028	1,10
Quotient Ltd, 12,00 %, 15-04-2030	0,87
Inter Pipeline Ltd, 6,63 %, 19-11-2079	0,81
Skymiles IP Ltd Term Loan B, 16-09-2027	0,81
Inter Pipeline Ltd, 6,88 %, 26-03-2079	0,77
Citigroup Capital XIII Preferred, 7,88 %,	0,75
Pembina Pipeline Corp., 4,80 %, 25-01-2081	0,69
Global Air lease Co. Ltd, 6,50 %, 15-09-2024	0,69
Highland Takeback Notes, 0,00 %, 30-09-2026	0,66
Northeast Grocery Inc.	0,59
Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01-08-2026	0,58
Barclay's Bank PLC, 6,28 %, 15-12-2034	0,57
Keyera Corp., 6,88 %, 13-06-2079	0,54
Cineplex Inc. 7,50 %, 26-02-2026	0,52
Canada Goose Inc., Term Loan, 07-10-2027	0,51
Reliance LP, 3,75 %, 15-03-2026	0,51
Lincoln National Corp., 2,51 %, 17-05-2066	0,50
Studio City Finance Ltd, 6,50 %, 15-01-2028	0,49
General Motors Financial Co., 5,70 %, 30-03-2169	0,49
ING Groep NV, 6,50 %, 31-12-2049	0,49
Banque Toronto-Dominion, 7,23 %, 31-10-27	0,47
CIBC, 7,37 %, 28-10-2027	0,47
Manitoulin USD Ltd, 6,04 %, 10-12-2025	0,47
Trulieve Cannabis Corp., 8,00 %, 06-10-2026	0,46

# FONDS BENEVA OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Obligations de sociétés CI est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent obligations de sociétés CI, Catégorie I. Par conséquent, le Fonds Beneva Obligations de sociétés CI se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Gestion mondiale d'actifs CI selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement vise à sélectionner un choix de titres dont le gestionnaire estime que la valeur fondamentale n'est pas reflétée dans la cote de crédit et le rendement courant.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	27 053	-	-	27 053
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27 053</b>	-	-	<b>27 053</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	28 593	-	-	28 593
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>28 593</b>	-	-	<b>28 593</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	17 098	32 052
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	-	225
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>17 098</b>	<b>32 277</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	46	214
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	9	17
<b>Total du passif</b>	<b>55</b>	<b>231</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>17 043</b>	<b>32 046</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,86	10,40
Classe B	10,56	10,12
Classe C	10,88	10,42
Classe E	10,89	10,43
Classe F	10,91	10,44
Classe G	10,86	10,40
Classe I	13,05	12,23
Classe J	13,05	12,23
Classe N	10,91	10,45

# FONDS BENEVA INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(2 517)	(3 846)
Non réalisé(e) sur les placements	2 899	(4 395)
Total gain net (perte nette)	382	(8 241)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	769	1 435
	1 152	(6 805)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	69	73
Frais d'administration	3	4
Frais de transactions	-	-
	72	77
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 080</b>	<b>(6 882)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,35	(1,88)
Classe B	0,34	(1,83)
Classe C	0,35	(1,88)
Classe E	0,35	(1,89)
Classe F	0,36	(1,88)
Classe G	0,36	(1,86)
Classe I	0,69	(1,89)
Classe J	0,69	(1,92)
Classe N	0,35	(1,89)

# FONDS BENEVA INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>32 046</b>	<b>65 834</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	5 917	14 810
Parts rachetées	(22 000)	(41 716)
	(16 083)	(26 906)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 080	(6 882)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>17 043</b>	<b>32 046</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 080	(6 882)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(382)	8 241
Distributions par le fonds sous-jacent	(769)	(1 435)
	(71)	(76)
Transactions de placements		
Acquisitions	(2 010)	(12 470)
Cessions	18 340	39 685
	16 330	27 215
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(8)	(2 743)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>16 251</b>	<b>24 396</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	5 917	14 810
Parts rachetées	(22 000)	(41 716)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(16 083)</b>	<b>(26 906)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>168</b>	<b>(2 510)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(214)</b>	<b>2 296</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(46)</b>	<b>(214)</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (100,32 %)</b>			
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D	579 479	18 470	17 098
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,32 %)</b>			(55)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>17 043</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D</i>	%
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01-06-2031	1,32
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-12-2051	1,29
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01-12-2031	1,20
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01-06-2030	1,13
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01-12-2053	1,02
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-06-2032	1,01
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 01-09-2025	0,98
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 01-12-2033	0,98
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 01-12-2032	0,97
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 01-09-2028	0,95
Gouvernement du Canada, 4,50 %, 01-11-2025	0,95
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 01-12-2030	0,91
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-08-2025	0,91
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-06-2033	0,88
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-09-2027	0,76
Gouvernement du Canada, 3,75 %, 01-05-2025	0,74
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-03-2028	0,72
Gouvernement du Canada, 4,50 %, 01-02-2026	0,70
Gouvernement du Canada, 3,75 %, 01-02-2025	0,69
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01-03-2027	0,68
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 01-09-2026	0,66
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	0,64
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 01-03-2026	0,62
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 1,95 %, 15-12-2025	0,59
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 01-03-2029	0,58

# FONDS BENEVA INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Indice obligataire BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D. Par conséquent, le Fonds Beneva Indice obligataire BlackRock se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par BlackRock Asset Management et vise à reproduire la tendance de l'indice FTSE TMX Canada Univers.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	17 098	-	-	17 098
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17 098</b>	-	-	<b>17 098</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	32 052	-	-	32 052
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>32 052</b>	-	-	<b>32 052</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
<b>Aux</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	17 174	18 907
Trésorerie	47	25
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>17 221</b>	<b>18 932</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	15	18
<b>Total du passif</b>	<b>15</b>	<b>18</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>17 206</b>	<b>18 914</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,58	10,19
Classe B	10,58	10,19
Classe C	10,61	10,21
Classe E	10,58	10,19
Classe F	10,60	10,21
Classe G	10,60	10,21
Classe I	11,89	11,17
Classe J	11,89	11,17
Classe N	10,58	10,19

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(181)	1
Non réalisé(e) sur les placements	544	(1 956)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	102	347
Total gain net (perte nette)	465	(1 608)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	642	576
	<b>1 108</b>	<b>(1 032)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	407	463
Frais d'administration	17	18
Frais de transactions	-	-
	<b>424</b>	<b>481</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>684</b>	<b>(1 513)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,37</b>	<b>(0,79)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,37</b>	<b>(0,79)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,38</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,37</b>	<b>(0,79)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,37</b>	<b>(0,79)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,38</b>	<b>(0,79)</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,70</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,70</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,37</b>	<b>(0,79)</b>

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>18 914</b>	<b>21 722</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	2 354	4 336
Parts rachetées	(4 746)	(5 631)
	(2 392)	(1 295)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	684	(1 513)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>17 206</b>	<b>18 914</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	684	(1 513)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(363)	1 955
Distributions par le fonds sous-jacent	(744)	(923)
	(423)	(481)
Transactions de placements		
Acquisitions	(719)	(1 784)
Cessions	3 559	3 826
	2 840	2 042
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(3)	(3)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	2 414	1 558
<b>Financement</b>		
Parts émises	2 354	4 336
Parts rachetées	(4 746)	(5 631)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 392)	(1 295)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>22</b>	<b>263</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>25</b>	<b>(238)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>47</b>	<b>25</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,82 %)</b>				
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	51,72	951 615	9 544	8 898
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share, Classe Z	8,00	94	1 375	1 376
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	16,10	105 659	2 671	2 770
Fonds américain à faible volatilité TD	13,99	117 860	2 276	2 407
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	10,01	97 663	1 921	1 723
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,82 %)</b>			<b>17 787</b>	<b>17 174</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,18 %)</b>				<b>32</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>17 206</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire est un fonds distinct qui investit dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (60 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F, (page 63)	AlphaFixe Capital
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share, Classe Z (page 63)	TOBAM

#### Actions canadiennes (16 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (24 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds américain à faible volatilité TD (page 63)	Gestion de placements TD
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD (page 63)	Gestion de placements TD

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	17 174	-	-	17 174
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17 174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 174</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	18 907	-	-	18 907
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18 907</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 907</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Aux	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	24 608	27 463
Trésorerie	5	223
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>24 613</b>	<b>27 686</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	29	33
<b>Total du passif</b>	<b>29</b>	<b>33</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>24 584</b>	<b>27 653</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,68	10,38
Classe B	10,68	10,38
Classe C	10,69	10,39
Classe E	10,69	10,39
Classe F	10,73	10,42
Classe G	10,70	10,39
Classe I	12,04	11,40
Classe J	12,04	11,40
Classe N	10,68	10,38

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(197)	70
Non réalisé(e) sur les placements	523	(2 760)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	308	752
Total gain net (perte nette)	634	(1 938)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	749	713
	<b>1 384</b>	<b>(1 225)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	617	688
Frais d'administration	25	27
Frais de transactions	-	-
	<b>642</b>	<b>715</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>742</b>	<b>(1 940)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,28</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,28</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,29</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,29</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,29</b>	<b>(0,71)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,29</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,62</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,62</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,28</b>	<b>(0,72)</b>

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>27 653</b>	<b>31 827</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	2 201	4 687
Parts rachetées	(6 012)	(6 921)
	(3 811)	(2 234)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	742	(1 940)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>24 584</b>	<b>27 653</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	742	(1 940)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(326)	2 690
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 057)	(1 465)
	(641)	(715)
Transactions de placements		
Acquisitions	(790)	(1 599)
Cessions	5 028	4 651
	4 238	3 052
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(4)	(1)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	3 593	2 336
<b>Financement</b>		
Parts émises	2 201	4 687
Parts rachetées	(6 012)	(6 921)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(3 811)	(2 234)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(218)</b>	<b>102</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>223</b>	<b>121</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>5</b>	<b>223</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,10 %)</b>				
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	27,74	729 398	7 335	6 820
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share, Classe Z	3,47	53	761	854
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share, Classe Z	8,45	142	2 086	2 076
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	21,27	199 412	5 099	5 229
Fonds américain à faible volatilité TD	18,02	216 981	4 206	4 431
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	21,15	294 691	5 834	5 198
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,10 %)</b>			<b>25 321</b>	<b>24 608</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,10 %)</b>				<b>(24)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>24 584</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré est un fonds distinct qui investit dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (40 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F (page 63)	AlphaFixe Capital
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share, Classe Z (page 63)	TOBAM
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share, Classe Z (page 63)	TOBAM

#### Actions canadiennes (21 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (39 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds américain à faible volatilité TD (page 63)	Gestion de placements TD
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD (page 63)	Gestion de placements TD

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	24 608	-	-	24 608
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>24 608</b>	-	-	<b>24 608</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	27 463	-	-	27 463
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27 463</b>	-	-	<b>27 463</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
<b>Aux</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	8 472	10 945
Trésorerie	25	7
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>8 497</b>	<b>10 952</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	14	18
<b>Total du passif</b>	<b>14</b>	<b>18</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>8 483</b>	<b>10 934</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,67	10,42
Classe B	10,66	10,42
Classe C	10,66	10,42
Classe E	10,68	10,43
Classe F	10,72	10,47
Classe G	10,70	10,45
Classe I	12,04	11,46
Classe J	12,04	11,46
Classe N	10,65	10,42

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(101)	16
Non réalisé(e) sur les placements	154	(989)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	150	344
Total gain net (perte nette)	203	(629)
Intérêts aux fins d'attribution	-	-
Distributions par le fonds sous-jacent	238	263
	441	(366)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	235	259
Frais d'administration	9	10
Frais de transactions	-	-
	244	269
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>197</b>	<b>(635)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,22</b>	<b>(0,65)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,22</b>	<b>(0,65)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,22</b>	<b>(0,65)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,22</b>	<b>(0,65)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,23</b>	<b>(0,64)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,23</b>	<b>(0,64)</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,60</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,55</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,22</b>	<b>(0,65)</b>

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>10 934</b>	<b>11 273</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	881	2 574
Parts rachetées	(3 529)	(2 278)
	(2 648)	296
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	197	(635)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>8 483</b>	<b>10 934</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	197	(635)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(53)	973
Distributions par le fonds sous-jacent	(388)	(607)
	(244)	(269)
Transactions de placements		
Acquisitions	(182)	(1 711)
Cessions	3 096	1 604
	2 914	(107)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(4)	(3)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	2 666	(379)
<b>Financement</b>		
Parts émises	881	2 574
Parts rachetées	(3 529)	(2 278)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 648)	296
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>18</b>	<b>(83)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>7</b>	<b>90</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>25</b>	<b>7</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,87 %)</b>				
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	17,28	156 782	1 562	1 466
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share, Classe Z	3,47	18	260	294
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share, Classe Z	8,90	52	741	755
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	21,20	68 557	1 761	1 798
Fonds américain à faible volatilité TD	18,94	78 700	1 544	1 607
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	30,08	144 677	2 894	2 552
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,87 %)</b>			<b>8 762</b>	<b>8 472</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,13 %)</b>				<b>11</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>8 483</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - croissance se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - croissance est un fonds distinct qui investit dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (30 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F (page 63)	AlphaFixe Capital
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share, Classe Z (page 63)	TOBAM
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share, Classe Z (page 63)	TOBAM

#### Actions canadiennes (21 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (49 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds américain à faible volatilité TD (page 63)	Gestion de placements TD
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD (page 63)	Gestion de placements TD

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	8 472	-	-	8 472
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8 472</b>	-	-	<b>8 472</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	10 945	-	-	10 945
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10 945</b>	-	-	<b>10 945</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Aux	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	6 759	7 050
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	20
<b>Total de l'actif</b>	<b>6 759</b>	<b>7 070</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	16	51
Achat de placements à payer	-	30
Autres créditeurs	18	20
<b>Total du passif</b>	<b>34</b>	<b>101</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>6 725</b>	<b>6 969</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,73	10,52
Classe B	10,72	10,51
Classe C	10,75	10,53
Classe E	10,73	10,52
Classe F	10,77	10,55
Classe G	10,74	10,52
Classe I	12,16	11,59
Classe J	12,16	11,59
Classe N	10,74	10,52

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(14)	45
Non réalisé(e) sur les placements	-	(693)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	153	261
Total gain net (perte nette)	139	(387)
Distributions par le fonds sous-jacent	180	176
	<b>319</b>	<b>(211)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	174	181
Frais d'administration	8	6
Frais de transactions	-	-
	<b>182</b>	<b>187</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>137</b>	<b>(398)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,21</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,21</b>	<b>(0,60)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,21</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,21</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,22</b>	<b>(0,58)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,21</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,55</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,55</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,21</b>	<b>(0,59)</b>

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>6 969</b>	<b>7 868</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	1 616	1 010
Parts rachetées	(1 997)	(1 511)
	(381)	(501)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	137	(398)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>6 725</b>	<b>6 969</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	137	(398)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	14	648
Distributions par le fonds sous-jacent	(333)	(437)
	(182)	(187)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 066)	(543)
Cessions	1 646	1 186
	580	643
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	18	(3)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	416	453
<b>Financement</b>		
Parts émises	1 616	1 010
Parts rachetées	(1 997)	(1 511)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(381)	(501)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>35</b>	<b>(48)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(51)</b>	<b>(3)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(16)</b>	<b>(51)</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,51 %)</b>				
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	9,92	71 366	704	667
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share, Classe Z	3,48	15	207	234
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share, Classe Z	6,45	30	428	434
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	24,33	62 402	1 554	1 636
Fonds américain à faible volatilité TD	18,04	59 381	1 158	1 213
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	38,29	146 004	2 857	2 575
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,51 %)</b>			<b>6 908</b>	<b>6 759</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,51 %)</b>				<b>(34)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>6 725</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux est un fonds distinct qui investit dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (20 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F (page 63)	AlphaFixe Capital
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share, Classe Z (page 63)	TOBAM
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share, Classe Z (page 63)	TOBAM

#### Actions canadiennes (24 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (56 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds américain à faible volatilité TD (page 63)	Gestion de placements TD
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD (page 63)	Gestion de placements TD

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	6 759	-	-	6 759
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6 759</b>	-	-	<b>6 759</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	7 050	-	-	7 050
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7 050</b>	-	-	<b>7 050</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS

## PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS

Au 31 décembre 2023

<b>PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)</b>	
<i>FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD</i>	<i>%</i>
CapitaLand Ascendas REIT	1,52
SoftBank Corp.	1,41
Mcdonald's Holdings Co. Japan	1,41
Japan Tobacco Inc.	1,40
Singapore Exchange Ltd	1,38

<b>PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)</b>	
<i>Fonds américain à faible volatilité TD</i>	<i>%</i>
City Holding Co.	1,49
Chemed Corp.	1,47
Cboe Global Markets Inc.	1,47
Merck & Co. Inc.	1,46
Newmarket Corp.	1,46

<b>PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)</b>	
<i>Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F</i>	<i>%</i>
Alphafixe prêts bancaires à taux variable, Série F	33,31
Province de l'Ontario, 2,65 %, 02-12-2050	3,29
Province de Québec, 3,10 %, 01-12-2051	2,57
Hydro-Québec, 2,00 %, 01-09-2028	2,12
Gouvernement du Canada, Rendement Réel, 2,00 %, 01-12-2041	2,03

<b>PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)</b>	
<i>Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share, Classe Z</i>	<i>%</i>
CSC Holdings LLC, 5,25 %, 01-06-2024	2,47
Adtalem Global Education Inc., 5,50 %, 01-03-2028	2,46
Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 6,75 %, 01-10-2026	2,45
TEGNA Inc., 4,63 %, 15-03-2028	2,37
Network i2i Ltd, 5,65 %, Perp	2,33

<b>PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)</b>	
<i>Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share, Classe Z</i>	<i>%</i>
Weibo Corp., 3,50 %, 05-07-2024	1,88
Microsoft Corp., 2,92 %, 17-03-2052	1,83
AbbVie Inc., 1,25 %, 18-11-2031	1,72
Avolon Holdings Funding Ltd, 5,50 %, 15-01-2026	1,45
Barclays PLC, 6,50 %, 13-09-2027	1,31

# FONDS BENEVA STRATÉGIE SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	91 320	97 184
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	545	305
Autres débiteurs	1	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>91 866</b>	<b>97 489</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	370	72
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	35	44
<b>Total du passif</b>	<b>405</b>	<b>116</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>91 461</b>	<b>97 373</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,31	13,31
Classe B	13,90	12,93
Classe C	14,40	13,39
Classe E	14,40	13,40
Classe F	14,36	13,35
Classe G	14,26	13,26
Classe I	17,94	16,24
Classe J	17,99	16,29
Classe L	15,97	14,46
Classe N	14,40	13,39

# FONDS BENEVA STRATÉGIE SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(14)	189
Non réalisé(e) sur les placements	5 664	(15 059)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	536	1 311
Total gain net (perte nette)	6 186	(13 559)
Intérêts aux fins d'attribution	5	2
Distributions par le fonds sous-jacent	3 045	3 061
	<b>9 236</b>	<b>(10 496)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	2 217	2 595
Frais d'administration	86	100
Frais de transactions	-	-
	<b>2 303</b>	<b>2 695</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>6 933</b>	<b>(13 191)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,98</b>	<b>(1,67)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,95</b>	<b>(1,62)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,99</b>	<b>(1,68)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,99</b>	<b>(1,68)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,99</b>	<b>(1,67)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,98</b>	<b>(1,66)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,65</b>	<b>(1,58)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,67</b>	<b>(1,57)</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,49</b>	<b>(1,39)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,98</b>	<b>(1,69)</b>

# FONDS BENEVA STRATÉGIE SÉCURITAIRE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>97 373</b>	<b>143 753</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	11 060	21 245
Parts rachetées	(23 905)	(54 434)
	<b>(12 845)</b>	<b>(33 189)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 933	(13 191)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>91 461</b>	<b>97 373</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 933	(13 191)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(5 650)	14 870
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 581)	(4 372)
	<b>(2 298)</b>	<b>(2 693)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(2 112)	(3 335)
Cessions	16 967	38 810
	<b>14 855</b>	<b>35 475</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(10)	(7)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>12 547</b>	<b>32 775</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	11 060	21 245
Parts rachetées	(23 905)	(54 434)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>(12 845)</b>	<b>(33 189)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(298)</b>	<b>(414)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(72)</b>	<b>342</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(370)</b>	<b>(72)</b>
Intérêts reçus	5	2
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA STRATÉGIE SÉCURITAIRE

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,85 %)</b>				
Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	9,99	708 724	9 660	9 135
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K	27,46	1 923 317	28 231	25 116
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	27,46	2 686 001	26 700	25 114
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	10,00	348 764	8 651	9 145
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	7,00	200 744	6 520	6 405
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K	2,98	45 314	2 307	2 724
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K	3,00	102 849	1 816	2 740
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	5,98	137 518	3 482	5 469
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	5,98	434 158	4 646	5 472
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,85 %)</b>			<b>92 013</b>	<b>91 320</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,15 %)</b>				<b>141</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>91 461</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA STRATÉGIE SÉCURITAIRE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Stratégie sécuritaire se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds Beneva Stratégie sécuritaire est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (65 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital, Classe K (page 8)	Corporation Fiera Capital
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K (page 13)	Corporation Fiera Capital
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F (page 114)	AlphaFixe Capital

#### Actions canadiennes (17 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 114)	Jarislowsky Fraser Limitée

#### Actions étrangères (18 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 162)	Hillsdale Investment Management
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 199)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I (page 114)	GQG Partners LLC

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	91 320	-	-	91 320
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>91 320</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91 320</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	97 184	-	-	97 184
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>97 184</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97 184</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA STRATÉGIE ÉQUILBRÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	229 893	222 680
Trésorerie	373	132
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>230 266</b>	<b>222 812</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	105	122
<b>Total du passif</b>	<b>105</b>	<b>122</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>230 161</b>	<b>222 690</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,86	14,61
Classe B	15,48	14,26
Classe C	16,03	14,78
Classe E	16,04	14,78
Classe F	15,90	14,65
Classe G	15,72	14,49
Classe I	20,07	17,99
Classe J	20,07	17,99
Classe L	18,09	16,22
Classe N	16,03	14,78

# FONDS BENEVA STRATÉGIE ÉQUILBRÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 260	971
Non réalisé(e) sur les placements	14 994	(36 885)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 737	7 002
Total gain net (perte nette)	17 991	(28 912)
Intérêts aux fins d'attribution	13	5
Distributions par le fonds sous-jacent	6 551	6 206
	24 555	(22 701)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	4 910	5 049
Frais d'administration	185	190
Frais de transactions	-	-
	5 095	5 239
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>19 460</b>	<b>(27 940)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,22	(1,89)
Classe B	1,19	(1,84)
Classe C	1,23	(1,91)
Classe E	1,23	(1,91)
Classe F	1,23	(1,89)
Classe G	1,21	(1,87)
Classe I	2,04	(1,79)
Classe J	2,03	(1,80)
Classe L	1,84	(1,62)
Classe N	1,23	(1,91)

# FONDS BENEVA STRATÉGIE ÉQUILBRÉE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>222 690</b>	<b>251 840</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	32 523	38 834
Parts rachetées	(44 512)	(40 044)
	(11 989)	(1 210)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	19 460	(27 940)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>230 161</b>	<b>222 690</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	19 460	(27 940)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(16 254)	35 914
Distributions par le fonds sous-jacent	(8 288)	(13 208)
	(5 082)	(5 234)
Transactions de placements		
Acquisitions	(12 788)	(17 171)
Cessions	30 117	23 119
	17 329	5 948
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(17)	(17)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>12 230</b>	<b>697</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	32 523	38 834
Parts rachetées	(44 512)	(40 044)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(11 989)</b>	<b>(1 210)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>241</b>	<b>(513)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>132</b>	<b>645</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>373</b>	<b>132</b>
Intérêts reçus	13	5
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA STRATÉGIE ÉQUILBRÉE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,88 %)</b>				
Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	4,97	887 899	12 084	11 445
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K	19,80	3 489 670	50 478	45 571
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	19,82	4 879 832	48 256	45 626
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	13,15	1 154 504	27 716	30 271
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	9,11	656 996	20 810	20 962
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A	5,04	36 882	11 391	11 593
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K	4,00	152 936	7 360	9 195
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,00	345 791	5 724	9 213
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	7,48	433 129	11 015	17 225
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	7,50	1 368 822	14 645	17 251
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	5,01	573 480	11 928	11 541
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,88 %)</b>			<b>221 407</b>	<b>229 893</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,12 %)</b>				<b>268</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>230 161</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA STRATÉGIE ÉQUILBRÉE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Stratégie équilibrée se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds Beneva Stratégie équilibrée est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (45 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital, Classe K (page 8)	Corporation Fiera Capital
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K (page 13)	Corporation Fiera Capital
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F (page 114)	AlphaFixe Capital

#### Actions canadiennes (27 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 114)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital

#### Actions étrangères (28 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 162)	Hillsdale Investment Management
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 199)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I (page 114)	GQG Partners LLC
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust (page 114)	Fisher Investments

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	229 893	-	-	229 893
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>229 893</b>	-	-	<b>229 893</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	222 680	-	-	222 680
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>222 680</b>	-	-	<b>222 680</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA STRATÉGIE CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	86 736	75 538
Trésorerie	198	185
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>86 934</b>	<b>75 723</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	49	47
<b>Total du passif</b>	<b>49</b>	<b>47</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>86 885</b>	<b>75 676</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	19,23	17,56
Classe B	18,86	17,22
Classe C	19,54	17,84
Classe E	19,55	17,84
Classe F	19,32	17,63
Classe G	19,03	17,36
Classe I	24,57	21,81
Classe J	24,69	21,92
Classe L	19,97	17,73
Classe N	19,54	17,84

# FONDS BENEVA STRATÉGIE CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	533	531
Non réalisé(e) sur les placements	6 180	(13 126)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	900	2 865
Total gain net (perte nette)	7 613	(9 730)
Intérêts aux fins d'attribution	5	2
Distributions par le fonds sous-jacent	2 150	2 044
	9 768	(7 684)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 576	1 558
Frais d'administration	58	58
Frais de transactions	-	-
	1 634	1 616
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>8 134</b>	<b>(9 300)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,72	(2,30)
Classe B	1,68	(2,25)
Classe C	1,74	(2,33)
Classe E	1,75	(2,33)
Classe F	1,73	(2,30)
Classe G	1,71	(2,26)
Classe I	2,83	(2,20)
Classe J	2,82	(2,21)
Classe L	2,28	(1,78)
Classe N	1,74	(2,33)

# FONDS BENEVA STRATÉGIE CROISSANCE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>75 676</b>	<b>84 129</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	13 980	12 657
Parts rachetées	(10 905)	(11 810)
	<b>3 075</b>	<b>847</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	8 134	(9 300)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>86 885</b>	<b>75 676</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	8 134	(9 300)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(6 713)	12 595
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 050)	(4 909)
	<b>(1 629)</b>	<b>(1 614)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(6 463)	(5 596)
Cessions	5 028	6 474
	<b>(1 435)</b>	<b>878</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	2	(49)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(3 062)</b>	<b>(785)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	13 980	12 657
Parts rachetées	(10 905)	(11 810)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>3 075</b>	<b>847</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>13</b>	<b>62</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>185</b>	<b>123</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>198</b>	<b>185</b>
Intérêts reçus	5	2
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA STRATÉGIE CROISSANCE

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,83 %)</b>				
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K	14,86	988 657	14 341	12 911
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	14,86	1 380 775	13 672	12 910
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	15,09	500 134	11 946	13 114
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	10,06	274 024	8 749	8 743
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A	6,05	16 719	5 053	5 255
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K	7,95	114 885	5 666	6 907
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K	8,01	261 239	4 556	6 960
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	8,43	184 046	4 681	7 319
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	8,50	585 995	6 274	7 385
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	6,02	259 978	5 302	5 232
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,83 %)</b>			<b>80 240</b>	<b>86 736</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,17 %)</b>				<b>149</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>86 885</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA STRATÉGIE CROISSANCE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Stratégie croissance se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds Beneva Stratégie croissance est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (30 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K (page 13)	Corporation Fiera Capital
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F (page 114)	AlphaFixe Capital

#### Actions canadiennes (31 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 114)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital

#### Actions étrangères (39 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 162)	Hillsdale Investment Management
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 199)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I (page 114)	GQG Partners LLC
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust (page 114)	Fisher Investments

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	86 736	-	-	86 736
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>86 736</b>	-	-	<b>86 736</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	75 538	-	-	75 538
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>75 538</b>	-	-	<b>75 538</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA STRATÉGIE AUDACIEUSE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	44 751	41 356
Trésorerie	-	54
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>44 751</b>	<b>41 410</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	34	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	75	85
<b>Total du passif</b>	<b>109</b>	<b>85</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>44 642</b>	<b>41 325</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	18,64	16,94
Classe B	18,20	16,54
Classe C	18,94	17,21
Classe E	18,94	17,22
Classe F	18,72	17,00
Classe G	18,36	16,68
Classe I	24,04	21,22
Classe J	24,17	21,33
Classe L	21,59	19,06
Classe N	18,93	17,21

# FONDS BENEVA STRATÉGIE AUDACIEUSE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	365	296
Non réalisé(e) sur les placements	3 477	(7 279)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	491	1 773
Total gain net (perte nette)	4 333	(5 210)
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 022	1 069
	5 357	(4 140)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	903	927
Frais d'administration	32	33
Frais de transactions	-	-
	935	960
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 422</b>	<b>(5 100)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,71	(2,23)
Classe B	1,66	(2,18)
Classe C	1,73	(2,27)
Classe E	1,73	(2,27)
Classe F	1,73	(2,23)
Classe G	1,68	(2,19)
Classe I	2,84	(2,14)
Classe J	2,84	(2,15)
Classe L	2,54	(1,92)
Classe N	1,73	(2,27)

# FONDS BENEVA STRATÉGIE AUDACIEUSE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>41 325</b>	<b>45 829</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	5 450	6 796
Parts rachetées	(6 555)	(6 200)
	(1 105)	596
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 422	(5 100)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>44 642</b>	<b>41 325</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 422	(5 100)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 842)	6 983
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 513)	(2 842)
	(933)	(959)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 979)	(3 363)
Cessions	3 939	3 743
	1 960	380
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(10)	(15)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 017	(594)
<b>Financement</b>		
Parts émises	5 450	6 796
Parts rachetées	(6 555)	(6 200)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 105)	596
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(88)</b>	<b>2</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>54</b>	<b>52</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(34)</b>	<b>54</b>
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA STRATÉGIE AUDACIEUSE

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,24 %)</b>				
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K	9,91	338 681	4 912	4 423
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	9,90	472 965	4 661	4 422
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	17,21	293 073	7 159	7 684
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	11,14	155 865	5 014	4 973
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A	7,06	10 022	3 107	3 150
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K	8,00	59 377	2 973	3 570
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K	8,01	134 234	2 411	3 577
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	10,99	123 336	3 195	4 905
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	11,00	389 691	4 153	4 911
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	7,02	155 832	3 246	3 136
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,24 %)</b>			<b>40 831</b>	<b>44 751</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,24 %)</b>				<b>(109)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>44 642</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA STRATÉGIE AUDACIEUSE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Stratégie audacieuse se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds Beneva Stratégie audacieuse est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (20 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K (page 13)	Corporation Fiera Capital
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F (page 114)	AlphaFixe Capital

#### Actions canadiennes (35 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 114)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital

#### Actions étrangères (45 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 162)	Hillsdale Investment Management
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 199)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I (page 114)	GQG Partners LLC
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust (page 114)	Fisher Investments

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	44 751	-	-	44 751
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>44 751</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 751</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	41 356	-	-	41 356
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>41 356</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 356</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA STRATÉGIE 100% ACTIONS

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	1 200	462
Trésorerie	-	1
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 200</b>	<b>463</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 200</b>	<b>463</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,69	9,63
Classe B	10,69	9,63
Classe E	10,69	9,63
Classe F	10,69	9,63
Classe G	10,69	9,63
Classe I	11,56	10,10
Classe J	11,56	10,10
Classe L	11,56	10,10
Classe N	10,69	9,63

# FONDS BENEVA STRATÉGIE 100% ACTIONS

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	3	-
Non réalisé(e) sur les placements	64	(18)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	17	24
Total gain net (perte nette)	84	6
Distributions par le fonds sous-jacent	20	10
	<b>104</b>	<b>16</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	16	7
Frais d'administration	1	-
Frais de transactions	-	-
	<b>17</b>	<b>7</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>87</b>	<b>9</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,12</b>	<b>0,31</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,12</b>	<b>0,31</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,13</b>	<b>0,30</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,14</b>	<b>0,31</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,12</b>	<b>0,31</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,53</b>	<b>0,63</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,53</b>	<b>0,63</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,55</b>	<b>0,62</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,13</b>	<b>0,31</b>

# FONDS BENEVA STRATÉGIE 100% ACTIONS

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>463</b>	<b>51</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	859	419
Parts rachetées	(209)	(16)
	<b>650</b>	<b>403</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	87	9
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>1 200</b>	<b>463</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	87	9
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(67)	18
Distributions par le fonds sous-jacent	(37)	(34)
	<b>(17)</b>	<b>(7)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(854)	(408)
Cessions	220	13
	<b>(634)</b>	<b>(395)</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(651)</b>	<b>(402)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	859	419
Parts rachetées	(209)	(16)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>650</b>	<b>403</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA STRATÉGIE 100% ACTIONS

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,00 %)</b>				
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	21,16	9 676	252	254
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	14,08	5 292	168	169
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A	9,08	346	113	109
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K	9,92	1 984	117	119
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K	10,00	4 499	109	120
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	13,92	4 191	153	167
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	13,92	13 264	150	167
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	7,92	4 745	91	95
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,00 %)</b>			<b>1 153</b>	<b>1 200</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,00 %)</b>				-
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>1 200</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA STRATÉGIE 100% ACTIONS

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Stratégie 100% actions se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds Beneva Stratégie 100% actions est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Actions canadiennes (44 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 114)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital

#### Actions étrangères (56 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 162)	Hillsdale Investment Management
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 199)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I (page 114)	GQG Partners LLC
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust (page 114)	Fisher Investments

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	1 200	-	-	1 200
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1 200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 200</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	462	-	-	462
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>462</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>462</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA CELESTIA SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	66 598	86 940
Trésorerie	-	70
Cession de placements à recevoir	525	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>67 123</b>	<b>87 010</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	430	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	18	27
<b>Total du passif</b>	<b>448</b>	<b>27</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>66 675</b>	<b>86 983</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,18	13,22
Classe B	13,79	12,86
Classe C	14,29	13,32
Classe E	14,29	13,32
Classe F	14,23	13,26
Classe G	14,12	13,16
Classe I	17,97	16,28
Classe J	18,04	16,35
Classe N	14,29	13,32

# FONDS BENEVA CELESTIA SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(573)	198
Non réalisé(e) sur les placements	4 278	(9 853)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	634	1 228
Total gain net (perte nette)	4 339	(8 427)
Intérêts aux fins d'attribution	4	2
Distributions par le fonds sous-jacent	2 744	3 030
	<b>7 087</b>	<b>(5 395)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 888	2 227
Frais d'administration	70	82
Frais de transactions	-	-
	<b>1 958</b>	<b>2 309</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>5 129</b>	<b>(7 704)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,94</b>	<b>(1,22)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,92</b>	<b>(1,18)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,95</b>	<b>(1,23)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,95</b>	<b>(1,22)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,95</b>	<b>(1,22)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,94</b>	<b>(1,21)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,66</b>	<b>(1,01)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,66</b>	<b>(1,02)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,95</b>	<b>(1,22)</b>

# FONDS BENEVA CELESTIA SÉCURITAIRE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>86 983</b>	<b>75 421</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	11 212	42 600
Parts rachetées	(36 649)	(23 334)
	(25 437)	19 266
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	5 129	(7 704)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>66 675</b>	<b>86 983</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	5 129	(7 704)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 705)	9 655
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 378)	(4 258)
	(1 954)	(2 307)
Transactions de placements		
Acquisitions	(2 041)	(27 096)
Cessions	28 941	10 910
	26 900	(16 186)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(9)	4
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	24 937	(18 489)
<b>Financement</b>		
Parts émises	11 212	42 600
Parts rachetées	(36 649)	(23 334)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(25 437)	19 266
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(500)</b>	<b>777</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>70</b>	<b>(707)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(430)</b>	<b>70</b>
Intérêts reçus	4	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA CELESTIA SÉCURITAIRE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,88 %)</b>				
Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	9,99	516 645	6 962	6 659
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K	15,98	815 972	11 732	10 657
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	13,98	996 952	9 775	9 322
Fonds obligations de sociétés CI, Catégorie I	8,00	568 032	5 917	5 336
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	12,02	636 575	8 801	8 016
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	6,00	152 477	3 829	3 998
Fonds Guardian Equity Income, Série I	8,00	248 016	4 606	5 335
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	6,00	125 355	3 957	3 999
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K	3,97	44 033	2 289	2 647
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K	3,99	99 927	1 873	2 662
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	5,97	320 809	4 195	3 981
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	2,99	50 142	1 521	1 994
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	2,99	158 052	1 690	1 992
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,88 %)</b>			<b>67 147</b>	<b>66 598</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,12 %)</b>				<b>77</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>66 675</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA CELESTIA SÉCURITAIRE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Celestia sécuritaire se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds Beneva Celestia sécuritaire est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (60 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital, Classe K (page 8)	Corporation Fiera Capital
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K (page 13)	Corporation Fiera Capital
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F (page 114)	AlphaFixe Capital
Fonds Obligations de sociétés CI, Catégorie I (page 114)	Gestion mondiale d'actifs CI
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (page 114)	PIMCO Canada

#### Actions canadiennes (20 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille
Fonds Guardian Equity Income, Série I (page 114)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 114)	Jarislowsky Fraser Limitée

#### Actions étrangères (20 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 162)	Hillsdale Investment Management
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 199)	C WorldWide Asset Management
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 114)	Gestion de Placements TD
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I (page 114)	GQG Partners LLC

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	66 598	-	-	66 598
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>66 598</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66 598</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	86 940	-	-	86 940
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>86 940</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86 940</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA CELESTIA ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	93 442	96 056
Trésorerie	27	17
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>93 469</b>	<b>96 073</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	64	78
<b>Total du passif</b>	<b>64</b>	<b>78</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>93 405</b>	<b>95 995</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,11	14,03
Classe B	14,80	13,74
Classe C	15,33	14,23
Classe E	15,34	14,23
Classe F	15,20	14,11
Classe G	15,00	13,92
Classe I	19,40	17,49
Classe J	19,51	17,59
Classe N	15,32	14,23

# FONDS BENEVA CELESTIA ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	420	669
Non réalisé(e) sur les placements	4 692	(13 646)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 209	2 300
Total gain net (perte nette)	6 321	(10 677)
Intérêts aux fins d'attribution	5	2
Distributions par le fonds sous-jacent	3 422	3 339
	9 748	(7 336)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	2 528	2 742
Frais d'administration	90	97
Frais de transactions	-	-
	2 618	2 839
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>7 130</b>	<b>(10 175)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,07	(1,46)
Classe B	1,05	(1,43)
Classe C	1,09	(1,48)
Classe E	1,09	(1,48)
Classe F	1,09	(1,46)
Classe G	1,07	(1,44)
Classe I	1,90	(1,27)
Classe J	1,90	(1,28)
Classe N	1,09	(1,48)

# FONDS BENEVA CELESTIA ÉQUILIBRÉ

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>95 995</b>	<b>110 881</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	14 344	20 412
Parts rachetées	(24 064)	(25 123)
	(9 720)	(4 711)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 130	(10 175)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>93 405</b>	<b>95 995</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 130	(10 175)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(5 112)	12 977
Distributions par le fonds sous-jacent	(4 631)	(5 639)
	(2 613)	(2 837)
Transactions de placements		
Acquisitions	(2 616)	(6 507)
Cessions	14 973	13 301
	12 357	6 794
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(14)	1
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	9 730	3 958
<b>Financement</b>		
Parts émises	14 344	20 412
Parts rachetées	(24 064)	(25 123)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(9 720)	(4 711)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>10</b>	<b>(753)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>17</b>	<b>770</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>27</b>	<b>17</b>
Intérêts reçus	5	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA CELESTIA ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,04 %)</b>				
Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	4,97	360 210	4 911	4 643
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K	10,39	743 239	10 724	9 706
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	7,92	790 816	7 816	7 394
Fonds obligations de sociétés CI, Catégorie I	6,46	642 492	6 801	6 036
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	9,99	740 930	10 393	9 330
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	9,10	324 261	7 755	8 502
Fonds Guardian Equity Income, Série I	12,10	525 607	9 286	11 305
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	9,10	266 552	8 466	8 504
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K	4,00	62 052	3 008	3 731
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,00	140 285	2 266	3 738
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	5,99	450 945	5 977	5 596
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	2,99	70 307	2 007	2 796
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	3,00	222 138	2 362	2 800
Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I	5,04	294 522	5 176	4 705
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	4,99	129 048	4 543	4 656
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,04 %)</b>			<b>91 491</b>	<b>93 442</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,04 %)</b>				<b>(37)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>93 405</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA CELESTIA ÉQUILIBRÉ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Celestia équilibré se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds Beneva Celestia équilibré est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (40 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital, Classe K (page 8)	Corporation Fiera Capital
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K (page 13)	Corporation Fiera Capital
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F (page 114)	AlphaFixe Capital
Fonds Obligations de sociétés CI, Catégorie I (page 114)	Gestion mondiale d'actifs CI
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (page 114)	PIMCO Canada

#### Actions canadiennes (30 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille
Fonds Guardian Equity Income, Série I (page 114)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 114)	Jarislowsky Fraser Limitée

#### Actions étrangères (20 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 162)	Hillsdale Investment Management
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 199)	C WorldWide Asset Management
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 114)	Gestion de Placements TD
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I (page 114)	GQG Partners LLC

#### Fonds spécialisés (10 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I (page 114)	Gestion mondiale d'actifs CI
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 114)	Lazard Asset Management

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	93 442	-	-	93 442
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>93 442</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93 442</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	96 056	-	-	96 056
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>96 056</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96 056</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA CELESTIA CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	40 291	42 227
Trésorerie	-	277
Cession de placements à recevoir	125	-
Autres débiteurs	-	1
<b>Total de l'actif</b>	<b>40 416</b>	<b>42 505</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	76	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	50	54
<b>Total du passif</b>	<b>126</b>	<b>54</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>40 290</b>	<b>42 451</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	16,38	15,14
Classe B	16,09	14,86
Classe C	16,65	15,38
Classe E	16,67	15,40
Classe F	16,47	15,21
Classe G	16,19	14,96
Classe I	21,15	18,97
Classe J	21,29	19,10
Classe N	16,64	15,38

# FONDS BENEVA CELESTIA CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	211	405
Non réalisé(e) sur les placements	2 214	(5 960)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	656	1 228
Total gain net (perte nette)	3 081	(4 327)
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 398	1 415
	4 481	(2 911)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 137	1 220
Frais d'administration	40	43
Frais de transactions	-	-
	1 177	1 263
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>3 304</b>	<b>(4 174)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,22	(1,49)
Classe B	1,21	(1,46)
Classe C	1,24	(1,51)
Classe E	1,25	(1,51)
Classe F	1,24	(1,48)
Classe G	1,21	(1,47)
Classe I	2,16	(1,26)
Classe J	2,16	(1,27)
Classe N	1,24	(1,51)

# FONDS BENEVA CELESTIA CROISSANCE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>42 451</b>	<b>45 526</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	5 683	12 184
Parts rachetées	(11 148)	(11 085)
	(5 465)	1 099
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 304	(4 174)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>40 290</b>	<b>42 451</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 304	(4 174)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 425)	5 555
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 054)	(2 643)
	(1 175)	(1 262)
Transactions de placements		
Acquisitions	(630)	(4 729)
Cessions	6 920	5 337
	6 290	608
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(3)	(8)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	5 112	(662)
<b>Financement</b>		
Parts émises	5 683	12 184
Parts rachetées	(11 148)	(11 085)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(5 465)	1 099
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(353)</b>	<b>437</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>277</b>	<b>(160)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(76)</b>	<b>277</b>
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA CELESTIA CROISSANCE

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,00 %)</b>				
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K	7,42	229 200	3 324	2 992
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F	5,44	234 718	2 322	2 194
Fonds obligations de sociétés CI, Catégorie I	4,98	213 400	2 249	2 005
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	7,00	223 915	3 125	2 820
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	11,01	169 226	4 168	4 437
Fonds Guardian Equity Income, Série I	15,53	290 901	5 294	6 257
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	11,08	139 879	4 532	4 463
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K	4,50	30 133	1 482	1 812
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,51	68 162	1 196	1 816
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	8,49	275 753	3 646	3 422
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	4,00	40 479	1 196	1 610
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	4,00	127 898	1 360	1 612
Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I	6,05	152 606	2 707	2 438
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	5,99	66 862	2 377	2 413
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,00 %)</b>			<b>38 978</b>	<b>40 291</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,00 %)</b>				<b>(1)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>40 290</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA CELESTIA CROISSANCE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Celestia croissance se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds Beneva Celestia croissance est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (25 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K (page 13)	Corporation Fiera Capital
Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F (page 114)	AlphaFixe Capital
Fonds Obligations de sociétés CI, Catégorie I (114)	Gestion mondiale d'actifs CI
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (114)	PIMCO Canada

#### Actions canadiennes (37,5 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille
Fonds Guardian Equity Income, Série I (page 114)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 114)	Jarislowsky Fraser Limitée

#### Actions étrangères (25,5 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 162)	Hillsdale Investment Management
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 199)	C WorldWide Asset Management
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 114)	Gestion de Placements TD
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité. Classe I (page 114)	GQG Partners LLC

#### Fonds spécialisés (12 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I, (page 114)	Gestion mondiale d'actifs CI
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 114)	Lazard Asset Management

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	40 291	-	-	40 291
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>40 291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 291</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	42 227	-	-	42 227
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>42 227</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 227</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA CELESTIA AUDACIEUX

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	27 698	26 817
Trésorerie	23	-
Cession de placements à recevoir	-	125
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>27 721</b>	<b>26 942</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	33
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	71	78
<b>Total du passif</b>	<b>71</b>	<b>111</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>27 650</b>	<b>26 831</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	17,13	15,75
Classe B	16,70	15,35
Classe C	17,38	15,98
Classe D	-	15,37
Classe E	17,42	16,01
Classe F	17,10	15,71
Classe G	16,70	15,35
Classe H	16,31	15,00
Classe I	22,17	19,77
Classe J	22,34	19,93
Classe N	17,38	15,98

# FONDS BENEVA CELESTIA AUDACIEUX

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	272	496
Non réalisé(e) sur les placements	1 505	(4 216)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	519	932
Total gain net (perte nette)	2 296	(2 788)
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	825	851
	<b>3 123</b>	<b>(1 936)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	748	805
Frais d'administration	26	28
Frais de transactions	-	-
	<b>774</b>	<b>833</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 349</b>	<b>(2 769)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,39</b>	<b>(1,57)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,35</b>	<b>(1,54)</b>
<b>Classe C</b>	<b>1,41</b>	<b>(1,59)</b>
<b>Classe D</b>	<b>-</b>	<b>(0,71)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,42</b>	<b>(1,61)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,39</b>	<b>(1,59)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,36</b>	<b>(1,58)</b>
<b>Classe H</b>	<b>1,32</b>	<b>(1,49)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,40</b>	<b>(1,34)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,42</b>	<b>(1,35)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,41</b>	<b>(1,59)</b>

# FONDS BENEVA CELESTIA AUDACIEUX

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>26 831</b>	<b>32 218</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	3 215	4 078
Parts rachetées	(4 745)	(6 696)
	(1 530)	(2 618)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 349	(2 769)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>27 650</b>	<b>26 831</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 349	(2 769)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 777)	3 720
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 344)	(1 783)
	(772)	(832)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 018)	(1 242)
Cessions	3 383	4 654
	2 365	3 412
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(7)	(11)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>1 586</b>	<b>2 569</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	3 215	4 078
Parts rachetées	(4 745)	(6 696)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 530)</b>	<b>(2 618)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>56</b>	<b>(49)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(33)</b>	<b>16</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>23</b>	<b>(33)</b>
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA CELESTIA AUDACIEUX

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,17 %)</b>				
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K	4,94	104 527	1 532	1 365
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	4,98	109 392	1 523	1 378
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	13,62	143 659	3 528	3 767
Fonds Guardian Equity Income, Série I	18,12	232 887	4 174	5 008
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	13,63	118 094	3 759	3 768
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K	5,97	27 484	1 338	1 652
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K	5,99	62 159	1 025	1 656
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	9,96	221 900	2 942	2 754
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	4,48	31 142	916	1 239
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	4,48	98 388	1 048	1 240
Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I	7,04	121 817	2 131	1 946
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	6,96	53 344	1 880	1 925
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,17 %)</b>			<b>25 796</b>	<b>27 698</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,17 %)</b>				<b>(48)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>27 650</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA CELESTIA AUDACIEUX

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Celestia audacieux se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds Beneva Celestia audacieux est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (10 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital, Classe K (page 13)	Corporation Fiera Capital
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (page 114)	PIMCO Canada

#### Actions canadiennes (45 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille
Fonds Guardian Equity Income, Série I (page 114)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 114)	Jarislowsky Fraser Limitée

#### Actions étrangères (31 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 162)	Hillsdale Investment Management
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 199)	C WorldWide Asset Management
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 114)	Gestion de Placements TD
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I (page 114)	GQG Partners LLC

#### Fonds spécialisés (14 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I (page 114)	Gestion mondiale d'actifs CI
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 114)	Lazard Asset Management

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	27 698	-	-	27 698
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27 698</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 698</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	26 817	-	-	26 817
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26 817</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 817</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA CÉLESTIA 100% ACTIONS

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	1 179	873
Trésorerie	3	7
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 182</b>	<b>880</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 182</b>	<b>880</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,73	9,85
Classe B	10,73	9,85
Classe E	10,73	9,85
Classe F	10,73	9,85
Classe G	10,76	9,85
Classe I	11,62	10,34
Classe J	11,62	10,34
Classe N	10,73	9,85

# FONDS BENEVA CÉLESTIA 100% ACTIONS

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(1)	(2)
Non réalisé(e) sur les placements	69	(68)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	26	33
Total gain net (perte nette)	94	(37)
Distributions par le fonds sous-jacent	31	22
	125	(15)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	32	19
Frais d'administration	1	1
Frais de transactions	-	-
	33	20
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>92</b>	<b>(35)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,84	(0,54)
Classe B	0,83	(0,55)
Classe E	0,84	(0,55)
Classe F	0,83	(0,55)
Classe G	0,87	(0,54)
Classe I	1,23	(0,24)
Classe J	1,23	(0,24)
Classe N	0,84	(0,55)

# FONDS BENEVA CÉLESTIA 100% ACTIONS

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>880</b>	<b>292</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	342	689
Parts rachetées	(132)	(66)
	210	623
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	92	(35)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>1 182</b>	<b>880</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	92	(35)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(68)	70
Distributions par le fonds sous-jacent	(57)	(55)
	(33)	(20)
Transactions de placements		
Acquisitions	(265)	(655)
Cessions	84	59
	(181)	(596)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(214)	(616)
<b>Financement</b>		
Parts émises	342	689
Parts rachetées	(132)	(66)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	210	623
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(4)</b>	<b>7</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>7</b>	<b>-</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>3</b>	<b>7</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA CÉLESTIA 100% ACTIONS

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,75 %)</b>				
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K	15,06	6 788	189	178
Fonds Guardian Equity Income, Série I	19,97	10 983	236	236
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	15,06	5 571	182	178
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K	6,43	1 262	75	76
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K	6,43	2 868	66	76
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	10,83	10 381	133	128
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	4,99	1 474	51	59
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	4,99	4 652	51	59
Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I	8,04	5 930	101	95
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	7,95	2 597	98	94
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,75 %)</b>			<b>1 182</b>	<b>1 179</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,25 %)</b>				<b>3</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>1 182</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS BENEVA CÉLESTIA 100% ACTIONS

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Celestia 100 % actions se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds Beneva Celestia 100 % actions est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Actions canadiennes (50 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 145)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille
Fonds Guardian Equity Income, Série I (page 114)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 114)	Jarislowsky Fraser Limitée

#### Actions étrangères (34 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 162)	Hillsdale Investment Management
Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 199)	C WorldWide Asset Management
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 114)	Gestion de Placements TD
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 114)	Corporation Fiera Capital
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I (page 114)	GQG Partners LLC

#### Fonds spécialisés (16 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I (page 114)	Gestion mondiale d'actifs CI
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 114)	Lazard Asset Management

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	1 179	-	-	1 179
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1 179</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 179</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	873	-	-	873
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>873</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA STRATÉGIE & FONDS BENEVA CELESTIA

## PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS

Au 31 décembre 2023

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD</i>	%
Broadcom Inc.	2,51
Microsoft Corp.	2,43
Intl Business Machines Corp.	2,25
Total Energies SE	1,92
Iron Mountain Inc.	1,87

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust</i>	%
Disco Corp. NPV	3,84
HubSpot Inc.	3,06
Abercrombie & Fitch Co.	2,74
Ashtead Group PLC	2,54
Bechtel AG	2,00

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I</i>	%
Prologis Inc.	6,41
American Homes 4 Rent, Catégorie A	4,66
Vici Properties Inc.	4,22
American Tower Corp.	4,19
Ventas Inc.	3,29

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds obligations de sociétés CI, Catégorie I</i>	%
Dresdner Funding Trust I, 8,15 %, 30-06-2031	1,22
Fairfax India Holdings, 5,00 %, 26-02-2028	1,10
Quotient Ltd, 12,00 %, 15-04-2030	0,87
Inter Pipeline Ltd, 6,63 %, 19-11-2079	0,81
Skymiles IP Ltd Term Loan B, 16-09-2027	0,81

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser</i>	%
Chemins de fer nationaux du Canada	6,86
Fonds d'actions spéciales Jarislowsky Fraser	6,55
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	5,89
Banque de Nouvelle-Écosse	4,53
Open Text Corp.	3,98

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I</i>	%
UMBS TBA, 5,50 %, 01-01-2054	10,96
UMBS TBA, 5,50 %, 01-02-2054	6,38
UMBS TBA, 4,00 %, 01-02-2054	5,71
UMBS TBA, 3,50 %, 01-02-2054	5,02
UMBS TBA, 6,00 %, 01-02-2054	4,87

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds ESG AlphaFixe RendementPlus, Catégorie F</i>	%
Alphafixe prêts bancaires à taux variable, Série F	33,31
Province de l'Ontario, 2,65 %, 02-12-2050	3,29
Province de Québec, 3,10 %, 01-12-2051	2,57
Hydro-Québec, 2,00 %, 01-09-2028	2,12
Gouvernement du Canada, Rendement Réel, 2,00 %, 01-12-2041	2,03

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A</i>	%
EQB Inc.	4,25
Colliers International Group Inc.	3,36
Mainstreet Equity Corp.	3,28
Richelieu Hardware Ltd	3,21
Boyd Group Services Inc.	2,99

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A</i>	%
Microsoft Corp.	7,73
Alphabet Inc., Catégorie A	6,20
Moody's Corp.	6,14
MasterCard Inc., Catégorie A	4,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	4,90

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I</i>	%
Meta Platforms Inc. Catégorie A	7,76
NVIDIA Corp.	7,58
Microsoft Corp.	6,28
Alphabet Inc., Catégorie C	5,53
Total Energies SE	5,35

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Guardian Equity Income, Série I</i>	%
Banque Royale du Canada	6,88
Banque Toronto-Dominion	5,91
Open text Corp.	4,89
Banque de Montréal	4,68
Canadian Natural Resources Ltd	4,34

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)</i>	%
Ferrovial SA	8,04
Norfolk Southern Corp.	7,96
CSX Corp.	7,94
Vinci SA	7,94
National Grid PLC	7,87

# FONDS BENEVA REVENU SÉCURITAIRE GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	18 035	18 863
Trésorerie	18	28
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	1	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>18 054</b>	<b>18 891</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	3	4
<b>Total du passif</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>18 051</b>	<b>18 887</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,25	9,46
Classe B	9,84	9,08
Classe C	10,36	9,56
Classe E	10,37	9,57
Classe F	10,29	9,49
Classe G	10,18	9,39
Classe I	13,09	11,76
Classe J	15,16	13,61
Classe L	15,44	13,86
Classe N	10,36	9,56

# FONDS BENEVA REVENU SÉCURITAIRE GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(106)	(60)
Non réalisé(e) sur les placements	1 144	(3 351)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	370	696
Total gain net (perte nette)	1 408	(2 715)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	549	528
	1 958	(2 187)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	444	526
Frais d'administration	17	20
Frais de transactions	-	-
	461	546
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 497</b>	<b>(2 733)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,79	(1,27)
Classe B	0,76	(1,22)
Classe C	0,80	(1,28)
Classe E	0,81	(1,28)
Classe F	0,80	(1,27)
Classe G	0,79	(1,26)
Classe I	1,34	(1,22)
Classe J	1,55	(1,42)
Classe L	1,58	(1,45)
Classe N	0,80	(1,29)

# FONDS BENEVA REVENU SÉCURITAIRE GUARDIAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>18 887</b>	<b>24 518</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	3 267	4 905
Parts rachetées	(5 600)	(7 803)
	(2 333)	(2 898)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 497	(2 733)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>18 051</b>	<b>18 887</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 497	(2 733)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 038)	3 411
Distributions par le fonds sous-jacent	(919)	(1 224)
	(460)	(546)
Transactions de placements		
Acquisitions	(445)	(945)
Cessions	3 230	4 390
	2 785	3 445
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(2)	-
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	2 323	2 899
<b>Financement</b>		
Parts émises	3 267	4 905
Parts rachetées	(5 600)	(7 803)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 333)	(2 898)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(10)</b>	<b>1</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>28</b>	<b>27</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>18</b>	<b>28</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA REVENU SÉCURITAIRE GUARDIAN

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,91 %)</b>			
Fonds Guardian Managed Yield Portfolio, Série I	1 757 409	18 301	18 035
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,09 %)</b>			<b>16</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>18 051</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Guardian Managed Yield Portfolio, Série I</i>	%
Fonds Guardian Investment Grade Corp Bond, Série I	28,50
Fonds Guardian Canadian Bond, Série I	14,64
Fonds Guardian Strategic Income, Série X	9,61
Fonds Guardian Global Dividend Growth, Série I	8,79
Fonds Guardian Fundamental Global Equity, Série I	6,83
Fonds Guardian Canadian Equity, Série I	4,65
Fonds Guardian Canadian Equity Select, Série I	4,20
Fonds Guardian U.S. Equity All Cap Growth, Série I	3,77
Fonds Guardian Short Duration Bond, Série I	3,63
Fonds Guardian Canadian Equity Income, Série I	3,30
Fonds Guardian Directed Premium, Série I	2,85
Fonds Guardian Canadian Growth Equity, Série I	2,57
Fonds Guardian Canadian Focused Equity, Série I	1,97
Fonds Guardian Directed Premium Yield, Série I	1,70
Fonds Guardian Emerging Markets Equity, Série I	1,34
Fonds Guardian Ultra Short Canadian T Bill	0,93
Fonds Guardian U.S. Equity Select, Série I	0,74

# FONDS BENEVA REVENU SÉCURITAIRE GUARDIAN

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Revenu sécuritaire Guardian est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Guardian Managed Yield Portfolio, Série I. Par conséquent, le Fonds Beneva Revenu sécuritaire Guardian se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Guardian Capital LP. Le gestionnaire utilise une stratégie de gestion qui intègre les approches de répartition de l'actif stratégique et tactique qui donnent la possibilité à celui-ci de profiter des opportunités de marché à mesure qu'elles surviennent. L'actif du fonds est composé d'environ 60 % de titres à revenu fixe et d'environ 40 % de titres à revenu variable.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	18 035	-	-	18 035
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18 035</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 035</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	18 863	-	-	18 863
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18 863</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 863</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA REVENU GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	25 349	24 196
Trésorerie	-	20
Cession de placements à recevoir	70	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>25 419</b>	<b>24 216</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	5	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	9	10
<b>Total du passif</b>	<b>14</b>	<b>10</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>25 405</b>	<b>24 206</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,05	10,11
Classe B	10,68	9,76
Classe C	11,25	10,29
Classe E	11,27	10,31
Classe F	11,12	10,18
Classe G	10,93	10,00
Classe I	14,25	12,69
Classe J	16,50	14,68
Classe L	16,82	14,97
Classe N	11,34	10,38

# FONDS BENEVA REVENU GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	335	460
Non réalisé(e) sur les placements	1 831	(4 196)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	233
Total gain net (perte nette)	2 166	(3 503)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	702	610
	<b>2 869</b>	<b>(2 892)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	605	691
Frais d'administration	23	26
Frais de transactions	-	-
	<b>628</b>	<b>717</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 241</b>	<b>(3 609)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,95</b>	<b>(1,38)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,93</b>	<b>(1,32)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,97</b>	<b>(1,40)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,97</b>	<b>(1,40)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,96</b>	<b>(1,38)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,94</b>	<b>(1,36)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,58</b>	<b>(1,35)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,83</b>	<b>(1,56)</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,87</b>	<b>(1,59)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,97</b>	<b>(1,42)</b>

# FONDS BENEVA REVENU GUARDIAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>24 206</b>	<b>31 524</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	5 207	5 689
Parts rachetées	(6 249)	(9 398)
	(1 042)	(3 709)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 241	(3 609)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>25 405</b>	<b>24 206</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 241	(3 609)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 166)	3 736
Distributions par le fonds sous-jacent	(702)	(843)
	(627)	(716)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 415)	(800)
Cessions	3 060	5 095
	1 645	4 295
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1)	(2)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 017	3 577
<b>Financement</b>		
Parts émises	5 207	5 689
Parts rachetées	(6 249)	(9 398)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 042)	(3 709)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(25)</b>	<b>(132)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>20</b>	<b>152</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(5)</b>	<b>20</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA REVENU GUARDIAN

### TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,78 %)</b>			
Fonds Guardian Managed Income & Growth Portfolio, Série I	1 992 696	21 984	25 349
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,22 %)</b>			<b>56</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>25 405</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Guardian Managed Income &amp; Growth Portfolio, Série I</i>	%
Fonds Guardian Investment Grade Corp Bond, Série I	16,58
Fonds Guardian Global Dividend Growth, Série I	13,37
Fonds Guardian Canadian Equity Select, Série I	10,88
Fonds Guardian Fundamental Global Equity, Série I	9,85
Fonds Guardian Strategic Income, Série X	9,69
Fonds Guardian Canadian Bond, Série I	7,65
Fonds Guardian Canadian Equity Income, Série I	5,54
Fonds Guardian Canadian Equity Select, Série I	5,16
Fonds Guardian Canadian Growth Equity, Série I	4,59
Fonds Guardian Directed Premium Yield, Série I	4,34
Fonds Guardian U.S. Equity All Cap Growth, Série I	3,97
Fonds Guardian Emerging Markets Equity, Série I	2,71
Fonds Guardian Canadian Bond, Série I	2,07
Fonds Guardian Directed Premium Yield, Série I	1,49
Fonds Guardian International Equity Select, Série I	1,01
Fonds Guardian U.S. Equity Select, Série I	0,94
Fonds Guardian Ultra Short Canadian T Bill	0,18

# FONDS BENEVA REVENU GUARDIAN

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Revenu Guardian est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Guardian Managed Income & Growth Portfolio, Série I. Par conséquent, le Fonds Beneva Revenu Guardian se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Guardian Capital LP. Le gestionnaire utilise une stratégie de gestion qui intègre les approches de répartition de l'actif stratégique et tactique qui donnent la possibilité à celui-ci de profiter des opportunités de marché à mesure qu'elles surviennent. L'actif du fonds est composé d'environ 40 % de titres à revenu fixe et d'environ 60 % de titres à revenu variable.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	25 349	-	-	25 349
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>25 349</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 349</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	24 196	-	-	24 196
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>24 196</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 196</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	51 197	54 282
Trésorerie	-	155
Cession de placements à recevoir	235	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>51 432</b>	<b>54 437</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	60	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	75	80
<b>Total du passif</b>	<b>135</b>	<b>80</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>51 297</b>	<b>54 357</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	7,58	6,93
Classe B	7,42	6,78
Classe C	7,71	7,05
Classe E	7,75	7,08
Classe F	7,60	6,94
Classe G	7,39	6,75
Classe I	9,79	8,70
Classe J	11,44	10,17
Classe L	16,44	14,61
Classe N	7,71	7,05

# FONDS BENEVA RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	311	372
Non réalisé(e) sur les placements	5 283	(14 267)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	3 387
Total gain net (perte nette)	5 594	(10 508)
Intérêts aux fins d'attribution	3	1
Distributions par le fonds sous-jacent	581	975
	<b>6 178</b>	<b>(9 532)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 258	1 532
Frais d'administration	47	57
Frais de transactions	-	-
	<b>1 305</b>	<b>1 589</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 873</b>	<b>(11 121)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,65</b>	<b>(1,32)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,64</b>	<b>(1,29)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,66</b>	<b>(1,34)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,67</b>	<b>(1,34)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,66</b>	<b>(1,31)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,64</b>	<b>(1,27)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,09</b>	<b>(1,37)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,27</b>	<b>(1,60)</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,82</b>	<b>(2,31)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,66</b>	<b>(1,34)</b>

# FONDS BENEVA RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>54 357</b>	<b>74 520</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	4 514	5 926
Parts rachetées	(12 447)	(14 968)
	(7 933)	(9 042)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 873	(11 121)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>51 297</b>	<b>54 357</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 873	(11 121)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(5 594)	13 895
Distributions par le fonds sous-jacent	(581)	(4 362)
	(1 302)	(1 588)
Transactions de placements		
Acquisitions	-	-
Cessions	9 025	10 700
	9 025	10 700
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(5)	(16)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>7 718</b>	<b>9 096</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	4 514	5 926
Parts rachetées	(12 447)	(14 968)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(7 933)</b>	<b>(9 042)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(215)</b>	<b>54</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>155</b>	<b>101</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(60)</b>	<b>155</b>
Intérêts reçus	3	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,81 %)</b>			
Fonds catégorie de société canadienne de répartition de l'actif CI, Catégorie O	3 157 687	46 534	51 197
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,19 %)</b>			<b>100</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>51 297</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

Fonds CI catégorie de société canadienne de répartition de l'actif,

Catégorie O	%
Cambridge Canadian Core Plus Bond Pool, Catégorie I	34,69
Cambridge Canadian Long-Term Bond Pool, Catégorie I	3,36
Cambridge Canadian Short-Term Bond Pool, Catégorie I	2,83
CI Private Markets Growth Fund I Install	1,78
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	1,41
Constellation Software Inc.	1,26
Banque Royale du Canada	1,23
Microsoft Corp.	1,22
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie A	1,21
CGI Inc., Catégorie A	1,21
Element Fleet Management Corp.	1,19
CI Private Markets Growth Fund I	1,17
Fairfax Financial Holdings Ltd, 3,95 %, 03-03-2031	1,14
Canadian Natural Resources Ltd	1,12
Thomson Reuters Corp.	1,09
Shopify Inc., Catégorie A	1,06
TFI International Inc.	1,01
Open text Corp.	1,01
Intact Financial Corp.	1,01
WSP Global Inc.	1,00
Restaurant Brands International Inc.	0,99
TMX Group Ltd	0,95
GFL Environnemental Inc.	0,94
Société Financière Manuvie	0,94
Colliers International Group Inc.	0,92

# FONDS BENEVA RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Répartition d'actifs canadiens CI est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Catégorie de société canadienne de répartition de l'actif CI, Catégorie O. Par conséquent, le Fonds Beneva Répartition d'actifs canadiens CI se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Gestion mondiale d'actifs CI selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement du gestionnaire est de repérer des sociétés qui présentent une bonne valeur et des possibilités de croissance dans leur secteur d'activité. Il tient également compte de facteurs comme la pénétration du marché, les prévisions de bénéfices et la qualité de la direction.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	51 197	-	-	51 197
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>51 197</b>	-	-	<b>51 197</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	54 282	-	-	54 282
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>54 282</b>	-	-	<b>54 282</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	188 414	192 076
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	295	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>188 709</b>	<b>192 076</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	42	15
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	137	127
<b>Total du passif</b>	<b>179</b>	<b>142</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>188 530</b>	<b>191 934</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	7,48	6,92
Classe B	7,29	6,75
Classe C	7,61	7,04
Classe E	7,64	7,07
Classe F	7,47	6,91
Classe G	7,28	6,72
Classe I	10,02	8,97
Classe J	12,03	10,78
Classe L	21,86	19,59
Classe N	7,61	7,04

# FONDS BENEVA REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	2 118	1 363
Non réalisé(e) sur les placements	13 946	(36 996)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	6 490
Total gain net (perte nette)	16 064	(29 143)
Intérêts aux fins d'attribution	11	4
Distributions par le fonds sous-jacent	4 974	3 772
	21 049	(25 367)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	4 996	5 469
Frais d'administration	163	178
Frais de transactions	-	-
	5 159	5 647
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>15 890</b>	<b>(31 014)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,56	(1,10)
Classe B	0,55	(1,07)
Classe C	0,57	(1,12)
Classe E	0,57	(1,12)
Classe F	0,56	(1,10)
Classe G	0,55	(1,06)
Classe I	1,04	(1,11)
Classe J	1,25	(1,34)
Classe L	2,27	(2,43)
Classe N	0,57	(1,12)

# FONDS BENEVA REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>191 934</b>	<b>235 055</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	28 540	37 752
Parts rachetées	(47 834)	(49 859)
	(19 294)	(12 107)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	15 890	(31 014)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>188 530</b>	<b>191 934</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	15 890	(31 014)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(16 064)	35 633
Distributions par le fonds sous-jacent	(4 974)	(10 262)
	(5 148)	(5 643)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 755)	(3 710)
Cessions	26 160	20 865
	24 405	17 155
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	10	(102)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	19 267	11 410
<b>Financement</b>		
Parts émises	28 540	37 752
Parts rachetées	(47 834)	(49 859)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(19 294)	(12 107)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(27)</b>	<b>(697)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(15)</b>	<b>682</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(42)</b>	<b>(15)</b>
Intérêts reçus	11	4
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,94 %)</b>			
Fonds mondial de croissance et de revenu CI, Catégorie I	18 175 806	164 802	188 414
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,06 %)</b>			<b>116</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>188 530</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds mondial de croissance et de revenu CI, Catégorie I</i>	%
Titres du trésor des États-Unis, 4,13 %, 15-11-2032	4,75
Titres du trésor des États-Unis, 4,00 %, 15-11-2052	4,02
Titres du trésor des États-Unis, 4,25 %, 31-05-2025	3,11
Titres du trésor des États-Unis, 3,63 %, 31-05-2028	2,59
Microsoft Corp.	2,54
Shell PLC	2,00
Titres du trésor des États-Unis, 5,00 %, 31-10-2025	1,95
Alphabet Inc., Catégorie C	1,81
CI Private Markets Growth Fund I Install	1,66
Apple Inc.	1,54
Amazon.com Inc.	1,54
US Foods Holding Corp.	1,46
Bank of America Corp.	1,41
UnitedHealth Group Inc.	1,37
UBS Group AG	1,31
Wells Fargo & Co.	1,29
Samsung Electronics Co. Ltd	1,26
Zoetis Inc.	1,26
Eli Lilly & Co.	1,25
AstraZeneca PLC	1,24
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	1,18
Safran SA	1,09
NVIDIA Corp.	1,08
Mastercard Inc., Catégorie A	1,08
Stryker Corp.	1,07

# FONDS BENEVA REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Revenu et croissance mondial CI est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent mondial de croissance et de revenu CI, Catégorie I. Par conséquent, le Fonds Beneva Revenu et croissance mondial CI se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Gestion mondiale d'actifs CI selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement combine une analyse macroéconomique descendante et une analyse de données fondamentales ascendante pour la sélection des titres.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	188 414	-	-	188 414
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>188 414</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188 414</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	192 076	-	-	192 076
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>192 076</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>192 076</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	67 958	80 965
Trésorerie	-	405
Cession de placements à recevoir	180	-
Autres débiteurs	-	6
<b>Total de l'actif</b>	<b>68 138</b>	<b>81 376</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	114	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	25	32
<b>Total du passif</b>	<b>139</b>	<b>32</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>67 999</b>	<b>81 344</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	17,21	16,28
Classe B	16,73	15,83
Classe E	17,53	16,58
Classe F	17,16	16,22
Classe G	16,84	15,91
Classe I	21,67	19,98
Classe J	21,67	19,98
Classe L	18,02	16,62
Classe N	17,47	16,54

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	2 019	3 445
Non réalisé(e) sur les placements	709	(7 101)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	872
Total gain net (perte nette)	2 728	(2 784)
Intérêts aux fins d'attribution	4	2
Distributions par le fonds sous-jacent	3 155	2 927
	5 887	145
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 558	1 569
Frais d'administration	63	63
Frais de transactions	-	-
	1 621	1 632
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 266</b>	<b>(1 487)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,84	(0,42)
Classe B	0,81	(0,40)
Classe E	0,86	(0,42)
Classe F	0,85	(0,40)
Classe G	0,84	(0,38)
Classe I	1,59	0,04
Classe J	1,56	0,04
Classe L	1,32	0,03
Classe N	0,85	(0,42)

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>81 344</b>	<b>67 154</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	21 516	58 646
Parts rachetées	(39 127)	(42 969)
	(17 611)	15 677
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 266	(1 487)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>67 999</b>	<b>81 344</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 266	(1 487)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 728)	3 656
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 155)	(3 799)
	(1 617)	(1 630)
Transactions de placements		
Acquisitions	(7 410)	(31 485)
Cessions	26 120	17 980
	18 710	(13 505)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1)	(7)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>17 092</b>	<b>(15 142)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	21 516	58 646
Parts rachetées	(39 127)	(42 969)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(17 611)</b>	<b>15 677</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(519)</b>	<b>535</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>405</b>	<b>(130)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(114)</b>	<b>405</b>
Intérêts reçus	4	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,94 %)</b>			
Fonds Guardian Equity Income, Série I	3 159 487	61 143	67 958
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,06 %)</b>			<b>41</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>67 999</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Guardian Equity Income, Série I</i>	%
Banque Royale du Canada	6,88
Banque Toronto-Dominion	5,91
Open text Corp.	4,89
Banque de Montréal	4,68
Canadian Natural Resources Ltd	4,34
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	4,33
Suncor Energy Inc.	3,98
Enbridge Inc.	3,95
Société Financière Manuvie	3,68
Agnico Eagle Mines Ltd	3,53
Guardian Canadian Short Term Investment Fund, Série I	3,34
Altagas Ltd	2,96
Element Fleet Management Corp.	2,82
Intact Financial Corp.	2,79
TELUS Corp.	2,73
Banque de Nouvelle-Écosse	2,71
Finning International Inc.	2,61
TC Energy Corp.	2,56
Barrick Gold Corp.	2,21
Rogers Communications Inc.	2,19
Pembina Pipeline Corp.	2,15
Keyera Corp.	2,01
ARC Resources Ltd	1,99
Canadian Apartment Properties REIT	1,84
Fortis Inc.	1,77

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions canadiennes dividendes Guardian est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Guardian Equity Income, Série I. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions canadiennes dividendes Guardian se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Guardian Capital LP selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion croissance et valeur à parts égales. Le gestionnaire privilégie les fiducies de revenu ainsi que les actions à rendement élevé rapportant des dividendes stables et prévisibles achetées à un prix raisonnable.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	67 958	-	-	67 958
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>67 958</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67 958</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	80 965	-	-	80 965
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>80 965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80 965</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
<b>Aux</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	248 342	203 081
Trésorerie	678	305
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>249 020</b>	<b>203 386</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	185	405
Autres créditeurs	121	112
<b>Total du passif</b>	<b>306</b>	<b>517</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>248 714</b>	<b>202 869</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	32,73	28,25
Classe B	31,63	27,31
Classe D	-	27,30
Classe E	33,27	28,72
Classe F	32,49	28,04
Classe G	31,71	27,38
Classe H	30,72	26,52
Classe I	41,80	35,09
Classe J	41,80	35,09
Classe N	33,25	28,71

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(103)	473
Non réalisé(e) sur les placements	20 147	(47 178)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	14 352	14 619
Total gain net (perte nette)	34 396	(32 086)
Intérêts aux fins d'attribution	13	5
Distributions par le fonds sous-jacent	4 798	4 099
	39 207	(27 982)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 924	1 795
Frais d'administration	71	66
Frais de transactions	-	-
	1 995	1 861
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>37 212</b>	<b>(29 843)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	4,19	(4,58)
Classe B	3,89	(4,42)
Classe D	-	(2,11)
Classe E	4,75	(4,67)
Classe F	4,20	(4,53)
Classe G	4,13	(4,43)
Classe H	4,05	(4,29)
Classe I	6,55	(4,61)
Classe J	6,39	(4,61)
Classe N	4,21	(4,65)

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>202 869</b>	<b>250 138</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	50 072	31 113
Parts rachetées	(41 439)	(48 539)
	8 633	(17 426)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	37 212	(29 843)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>248 714</b>	<b>202 869</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	37 212	(29 843)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(20 044)	46 705
Distributions par le fonds sous-jacent	(19 150)	(18 718)
	(1 982)	(1 856)
Transactions de placements		
Acquisitions	(20 730)	(6 082)
Cessions	14 443	25 018
	(6 287)	18 936
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	9	(27)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(8 260)	17 053
<b>Financement</b>		
Parts émises	50 072	31 113
Parts rachetées	(41 439)	(48 539)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	8 633	(17 426)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>373</b>	<b>(373)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>305</b>	<b>678</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>678</b>	<b>305</b>
Intérêts reçus	13	5
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,85 %)</b>			
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	7 783 732	247 319	248 342
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,15 %)</b>			<b>372</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>248 714</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser</i>	%
Chemins de fer nationaux du Canada	6,86
Fonds d'actions spéciales Jarislowsky Fraser	6,55
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	5,89
Banque de Nouvelle-Écosse	4,53
Open Text Corp.	3,98
Groupe SNC-Lavalin Inc.	3,82
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	3,73
TC Energy Corp.	3,61
CGI Group Inc.	3,55
Restaurant Brands International Inc.	3,54
Thomson Reuters Corp.	3,39
WSP Global Inc.	3,35
Stantec Inc.	3,23
Intact Financial Corp.	3,18
CCL Industries Inc., Catégorie B NV	2,87
CAE Inc.	2,85
Société Financière Manuvie	2,80
Franco Nevada Corp.	2,77
Magna International Inc.	2,74
Shopify Inc., Catégorie A	2,59
Gildan Activewear Inc.	2,58
Boyd Group Services Inc.	2,56
Banque Nationale du Canada	2,44
Colliers International Group Inc.	2,02
Metro Inc., Catégorie A	1,91

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions canadiennes valeur Jarislowky Fraser Limitée est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent d'actions canadiennes Jarislowky Fraser. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions canadiennes valeur Jarislowky Fraser Limitée se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez-vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Jarislowky Fraser Limitée selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur. La philosophie du gestionnaire repose sur des principes conservateurs éprouvés de gestion de placements basés sur la recherche fondamentale.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	248 342	-	-	248 342
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>248 342</b>	-	-	<b>248 342</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	203 081	-	-	203 081
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>203 081</b>	-	-	<b>203 081</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	276 713	240 752
Trésorerie	7 528	27 378
Cession de placements à recevoir	-	195
Autres débiteurs	556	464
<b>Total de l'actif</b>	<b>284 797</b>	<b>268 789</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	1 219	-
Autres créditeurs	464	88
<b>Total du passif</b>	<b>1 683</b>	<b>88</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>283 114</b>	<b>268 701</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	20,52	19,49
Classe B	19,92	18,91
Classe D	-	18,87
Classe E	20,87	19,82
Classe F	20,49	19,44
Classe G	19,98	18,96
Classe H	19,28	18,31
Classe I	26,22	24,21
Classe J	26,22	24,21
Classe K	26,22	24,21
Classe L	15,95	14,73
Classe N	20,85	19,80

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(691)	29 997
Non réalisé(e) sur les placements	<b>15 812</b>	(59 581)
Total gain net (perte nette)	<b>15 121</b>	(29 584)
Intérêts aux fins d'attribution	<b>792</b>	268
Prêts de titres	<b>74</b>	100
Dividendes	<b>5 902</b>	9 204
Écart de conversion sur la trésorerie	<b>492</b>	(72)
	<b>22 381</b>	(20 084)
<b>Charges</b>		
Retenues d'impôts	(131)	67
Frais de gestion (note 6)	<b>1 144</b>	1 336
Frais d'administration	<b>43</b>	50
Frais de transactions	<b>834</b>	636
	<b>1 890</b>	2 089
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>20 491</b>	(22 173)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,99</b>	(2,08)
<b>Classe B</b>	<b>0,97</b>	(2,01)
<b>Classe D</b>	-	(1,09)
<b>Classe E</b>	<b>1,01</b>	(2,11)
<b>Classe F</b>	<b>1,02</b>	(2,05)
<b>Classe G</b>	<b>0,99</b>	(1,99)
<b>Classe H</b>	<b>0,93</b>	(1,95)
<b>Classe I</b>	<b>1,70</b>	(1,84)
<b>Classe J</b>	<b>1,94</b>	(1,84)
<b>Classe K</b>	<b>1,94</b>	(1,84)
<b>Classe L</b>	<b>1,54</b>	(1,30)
<b>Classe N</b>	<b>1,01</b>	(2,11)

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>268 701</b>	<b>312 617</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	46 904	47 581
Parts rachetées	(52 982)	(69 324)
	(6 078)	(21 743)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	20 491	(22 173)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>283 114</b>	<b>268 701</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	20 491	(22 173)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	(492)	72
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(15 121)	29 584
Distributions par le fonds sous-jacent	-	-
	4 878	7 483
Transactions de placements		
Acquisitions	(329 915)	(284 735)
Cessions	310 489	306 260
	(19 426)	21 525
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	284	233
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>(14 264)</b>	<b>29 241</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	46 904	47 581
Parts rachetées	(52 982)	(69 324)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 078)</b>	<b>(21 743)</b>
Écart de conversion sur la trésorerie	492	(72)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(19 850)</b>	<b>7 426</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>27 378</b>	<b>19 952</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>7 528</b>	<b>27 378</b>
Intérêts reçus	866	368
Dividendes reçus	5 975	9 383

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>ACTIONS CANADIENNES (88,26 %)</b>				<b>ACTIONS CANADIENNES (88,26 %) (suite)</b>			
<b>Énergie (14,42 %)</b>				<b>Services financiers (29,22 %) (suite)</b>			
ARC Resources Ltd	181 000	3 503	3 560	EQB Inc.	37 900	2 859	3 306
Cameco Corp.	111 500	4 311	6 370	Fairfax Financial Holdings Ltd	7 505	6 510	9 175
Canadian Natural Resources Ltd	57 500	5 026	4 969	Financière Sun Life Inc.	107 500	7 361	7 387
Imperial Oil Ltd	31 600	2 620	2 385	iA Groupe financier	30 400	2 517	2 746
Keyera Corp.	91 500	2 867	2 931	Payfare Inc.	461 200	2 935	2 864
MEG Energy Corp.	97 800	2 653	2 315	TMX Group Ltd	98 400	2 860	3 154
North American Construction Group Ltd	118 400	2 937	3 274			71 274	82 720
Parkland Corp.	130 100	4 668	5 557				
Pembina Pipeline Corp. Subscription Receipts	19 644	842	884	<b>Services de communication (0,49 %)</b>			
Pembina Pipeline Corp.	40 856	1 850	1 862	Rogers Communications Inc., Catégorie B NV	22 400	1 380	1 401
PrairieSky Royalty Ltd	117 800	2 514	2 733				
TC Energy Corp.	77 200	4 184	3 996	<b>Technologies de l'information (10,76 %)</b>			
		37 975	40 836	CGI Inc., Catégorie A	21 200	2 666	3 009
<b>Matériaux de base (9,26 %)</b>				Constellation Software Inc.	3 700	9 120	12 155
5N Plus Inc.	794 400	2 736	3 003	Constellation Software Inc., 31-03-2040	3 700	-	-
Alamos Gold Inc.	311 600	4 078	5 553	Lumine Group Inc.	116 500	2 471	3 483
Artemis Gold Inc.	312 400	2 051	1 974	Shopify Inc., Catégorie A	114 400	7 611	11 802
Dundee Precious Metals Inc.	209 200	2 053	1 774			21 868	30 449
Ivanhoe Mines Ltd, Classe A	228 800	2 582	2 942	<b>Services (1,46 %)</b>			
Kinross Gold Corp.	699 500	5 377	5 610	AltaGas Ltd	99 500	2 748	2 768
Teck Resources Ltd, Catégorie B	69 700	2 545	3 904	Fortis Inc.	25 200	1 351	1 373
Wheaton Precious Metal Corp.	22 400	1 508	1 464			4 099	4 141
		22 930	26 224	<b>Immobilier (2,98 %)</b>			
<b>Produits industriels (11,69 %)</b>				Boardwalk REIT	76 600	4 668	5 465
AG Growth International Inc.	87 400	4 992	4 415	FirstService Corp.	13 800	2 834	2 962
Air Canada	113 800	2 597	2 127			7 502	8 427
Bird Construction Inc.	234 000	2 969	3 370	<b>TOTAL ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>214 884</b>	<b>249 899</b>
Boyd Group Services Inc.	13 100	2 731	3 648				
Element Fleet Management Corp.	216 900	3 940	4 676	<b>ACTIONS AMÉRICAINES (6,64 %)</b>			
Hammond Power Solutions Inc.	17 200	1 360	1 405	<b>Matériaux de base (0,96 %)</b>			
Russel Metals Inc.	73 600	2 821	3 314	Martin Marietta Materials Inc.	4 095	2 499	2 706
Stantec Inc.	68 300	5 372	7 266	<b>Produits industriels (1,25 %)</b>			
Thomson Reuters Corp.	14 800	2 798	2 867	Hubbell Inc.	8 100	2 824	3 528
		29 580	33 088	<b>Consommation discrétionnaire (1,18 %)</b>			
<b>Consommation discrétionnaire (2,68 %)</b>				Green Brick Partners Inc.	48 400	2 842	3 329
Dollarama Inc.	79 400	6 436	7 582	<b>Services financiers (1,98 %)</b>			
<b>Consommation de base (4,30 %)</b>				Ares Management Corp.	20 555	2 800	3 237
Alimentation Couche-Tard Inc.	156 200	9 024	12 188	Arthur J. Gallagher & Co.	8 000	2 595	2 382
<b>Soins de santé (1,00 %)</b>						5 395	5 619
Chartwell Retirement Residences	242 600	2 816	2 843	<b>Technologies de l'information (1,27 %)</b>			
<b>Services financiers (29,22 %)</b>				Arista Networks Inc.	11 500	2 731	3 587
Banque canadienne de l'Ouest	91 100	2 789	2 812	<b>TOTAL ACTIONS AMÉRICAINES</b>		<b>16 291</b>	<b>18 769</b>
Banque de Montréal	43 635	4 532	5 782				
Banque de Nouvelle-Écosse	67 800	4 721	4 373				
Banque Nationale du Canada	53 600	5 165	5 414				
Banque Royale du Canada	107 800	10 173	14 447				
Banque Toronto-Dominion	118 200	9 422	10 120				
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	65 200	2 505	3 469				
Brookfield Corp., Catégorie A	58 900	2 793	3 131				
CIBC	71 200	4 132	4 540				

## **FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA**

### **TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)**

Au 31 décembre 2023 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	<b>Nombre d'actions</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		\$	\$
<b>ACTIONS INTERNATIONALES (2,84 %)</b>			
<b>Consommation discrétionnaire (1,05 %)</b>			
Ferrari NV	6 630	2 804	2 971
<b>Consommation de base (1,79 %)</b>			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	16 705	2 533	2 884
MatsukiyoCocokara & Co.	93 360	2 586	2 190
		5 119	5 074
<b>TOTAL ACTIONS INTERNATIONALES</b>		7 923	8 045
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (97,74 %)</b>		<b>239 098</b>	<b>276 713</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (2,26 %)</b>			<b>6 401</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>283 114</b>

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

#### Objectif du Fonds

Le Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima (ci-après « Fonds ») a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme.

#### Stratégie de placement

Le Fonds est investi principalement dans des actions de sociétés canadiennes de grande capitalisation. Le Fonds peut détenir des parts de fonds correspondant aux titres précités.

La stratégie d'investissement du gestionnaire externe, Triasima Inc. Gestion de portefeuille, est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur. Il utilise l'analyse quantitative et qualitative pour la sélection des titres.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, l'actif du Fonds est composé principalement d'actions canadiennes.

#### Risques présents

Le Fonds est exposé principalement au risque du marché boursier ainsi qu'aux risques associés à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Fonds ne recourt pas aux leviers financiers ni aux instruments financiers dérivés à des fins spéculatives.

Veillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers.

### Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de crédit.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Au 31 décembre 2023, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 47 665 \$ (65 932 \$ au 31 décembre 2022) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 48 703 \$ (67 252 \$ au 31 décembre 2022).

De plus, aux 31 décembre 2023 et 2022, aucun instrument financier dérivé n'était présent au Fonds.

### Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts. Les placements détenus au Fonds sont négociables sur un marché actif. Les titres de participation du Fonds sont inscrits à la cote des principales bourses. Ainsi, le Fonds est en mesure de liquider ses placements en fonction d'un montant qui se rapproche de leur juste valeur afin de respecter ses obligations de liquidité.

### Risque de liquidité (suite)

Les tableaux suivants présentent les échéances des passifs financiers du Fonds d'après les durées restantes à courir jusqu'aux échéances contractuelles :

31 décembre 2023	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	1 219	-	1 219
Autres crédateurs	464	-	464

31 décembre 2022	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	88	-	88

### Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de taux d'intérêt.

### Risque de prix

Le Fonds effectue des transactions d'actions canadiennes et de titres de marché monétaire qui doivent rencontrer les exigences de la politique de placement.

Le Fonds est composé majoritairement de titres négociables composant l'indice boursier canadien S&P/TSX. Le pourcentage des titres dans les émetteurs étrangers est limité à 10 % de l'actif du Fonds.

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation de son indice de référence d'actions canadiennes à grande capitalisation serait :

Variation (%)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
+ 5	12 495	10 825
- 5	(12 495)	(10 825)

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de prix au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

### Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des titres du Fonds sont libellés en dollars canadiens, la devise fonctionnelle. Par conséquent, le Fonds est peu exposé au risque de change.

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Risque de concentration

Le tableau suivant résume la répartition des titres en portefeuille selon les catégories de placement suivantes :

Catégories de placement	31 décembre 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
<b>Actions canadiennes</b>		
Énergie	14,42	14,77
Matériaux de base	9,26	6,68
Produits industriels	11,69	7,69
Consommation discrétionnaire	2,68	7,65
Consommation de base	4,30	4,97
Soins de santé	1,00	-
Services financiers	29,22	27,94
Services de communication	0,49	4,70
Technologies de l'information	10,76	2,11
Services	1,46	3,25
Immobilier	2,98	0,82
<b>Actions américaines</b>		
Matériaux de base	0,96	-
Produits industriels	1,25	0,96
Consommation discrétionnaire	1,18	1,04
Consommation de base	-	0,99
Soins de santé	-	1,03
Services financiers	1,98	1,09
Technologies de l'information	1,27	1,91
<b>Actions internationales</b>		
Consommation discrétionnaire	1,05	-
Consommation de base	1,79	-
Matériaux de base	-	0,78
Produits industriels	-	1,22
<b>Autres éléments d'actif net</b>	<b>2,26</b>	<b>10,40</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	276 713	-	-	276 713
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>276 713</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>276 713</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	240 752	-	-	240 752
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>240 752</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>240 752</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA INDICE CANADIEN BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	15 231	13 400
Trésorerie	34	39
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>15 265</b>	<b>13 439</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	10	10
<b>Total du passif</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>15 255</b>	<b>13 429</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	18,67	17,17
Classe B	18,02	16,58
Classe D	-	16,76
Classe E	18,98	17,45
Classe F	18,55	17,05
Classe G	18,05	16,60
Classe H	17,53	16,12
Classe I	23,73	21,24
Classe J	23,86	21,35
Classe N	18,96	17,44

# FONDS BENEVA INDICE CANADIEN BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	123	519
Non réalisé(e) sur les placements	(1 325)	(1 765)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 102	58
Total gain net (perte nette)	900	(1 188)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	691	367
	<b>1 592</b>	<b>(821)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	273	319
Frais d'administration	10	12
Frais de transactions	-	-
	<b>283</b>	<b>331</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 309</b>	<b>(1 152)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,51</b>	<b>(1,59)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,42</b>	<b>(1,05)</b>
<b>Classe D</b>	<b>-</b>	<b>(0,69)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,54</b>	<b>(1,61)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,51</b>	<b>(1,80)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,46</b>	<b>(1,53)</b>
<b>Classe H</b>	<b>1,42</b>	<b>(1,49)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,52</b>	<b>(2,77)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,59</b>	<b>(1,35)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,53</b>	<b>(1,61)</b>

# FONDS BENEVA INDICE CANADIEN BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>13 429</b>	<b>12 977</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	3 447	6 874
Parts rachetées	(2 930)	(5 270)
	517	1 604
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 309	(1 152)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>15 255</b>	<b>13 429</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 309	(1 152)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	1 202	1 246
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 793)	(425)
	(282)	(331)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 785)	(4 125)
Cessions	1 545	2 855
	(240)	(1 270)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(522)	(1 601)
<b>Financement</b>		
Parts émises	3 447	6 874
Parts rachetées	(2 930)	(5 270)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	517	1 604
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(5)</b>	<b>3</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>39</b>	<b>36</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>34</b>	<b>39</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA INDICE CANADIEN BLACKROCK

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,84 %)</b>			
Fonds BlackRock indiciel actions canadiennes, Classe D	270 225	14 858	15 231
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,16 %)</b>			<b>24</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>15 255</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock indiciel actions canadiennes, Classe D</i>	%
Banque Royale du Canada	6,21
Banque Toronto-Dominion	5,17
Shopify Inc., Catégorie A	4,11
Enbridge Inc.	3,35
Canadian Pacific Kansas City Ltd	3,23
Chemins de fer nationaux du Canada	3,21
Banque de Montréal	3,12
Canadian Natural Resources Ltd	3,11
Banque de Nouvelle-Écosse	2,57
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	2,51
Constellation Software Inc.	2,14
CIBC	1,95
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	1,89
Suncor Energy Inc.	1,82
TC Energy Corp.	1,77
Société Financière Manuvie	1,75
Waste Connections Inc.	1,68
BCE Inc.	1,57
Barrick Gold Corp.	1,39
Financière Sun Life Inc.	1,33
Nutrien Ltd	1,22
Intact Financial Corp.	1,20
Agnico Eagle Mines Ltd	1,19
TELUS Corp.	1,13
Banque Nationale du Canada	1,13

# FONDS BENEVA INDICE CANADIEN BLACKROCK

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Indice canadien BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent BlackRock indiciel actions canadiennes, Classe D. Par conséquent, le Fonds Beneva Indice canadien BlackRock se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par BlackRock Asset Management et vise à reproduire l'indice composé S&P/TSX plafonné du marché boursier canadien.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	15 231	-	-	15 231
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>15 231</b>	-	-	<b>15 231</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	13 400	-	-	13 400
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>13 400</b>	-	-	<b>13 400</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	18 606	21 438
Trésorerie	-	75
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>18 606</b>	<b>21 513</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	11	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	50	10
<b>Total du passif</b>	<b>61</b>	<b>10</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>18 545</b>	<b>21 503</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	21,88	22,11
Classe B	20,91	21,13
Classe E	22,27	22,50
Classe F	21,74	21,95
Classe G	21,15	21,36
Classe I	28,49	27,92
Classe J	28,49	27,92
Classe N	22,23	22,46

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	228	377
Non réalisé(e) sur les placements	(326)	(7 046)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	2 037
Total gain net (perte nette)	(98)	(4 632)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	412	286
	<b>315</b>	<b>(4 346)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	512	588
Frais d'administration	18	20
Frais de transactions	-	-
	<b>530</b>	<b>608</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>(215)</b>	<b>(4 954)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>(0,32)</b>	<b>(5,10)</b>
<b>Classe B</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(4,88)</b>
<b>Classe E</b>	<b>(0,32)</b>	<b>(5,18)</b>
<b>Classe F</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(5,05)</b>
<b>Classe G</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(4,92)</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,43</b>	<b>(5,49)</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,43</b>	<b>(5,45)</b>
<b>Classe N</b>	<b>(0,33)</b>	<b>(5,18)</b>

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>21 503</b>	<b>27 164</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	2 902	4 376
Parts rachetées	(5 645)	(5 083)
	(2 743)	(707)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(215)	(4 954)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>18 545</b>	<b>21 503</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(215)	(4 954)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	98	6 669
Distributions par le fonds sous-jacent	(412)	(2 323)
	(529)	(608)
Transactions de placements		
Acquisitions	(565)	(350)
Cessions	3 711	1 663
	3 146	1 313
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	40	(4)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	2 657	701
<b>Financement</b>		
Parts émises	2 902	4 376
Parts rachetées	(5 645)	(5 083)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 743)	(707)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(86)</b>	<b>(6)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>75</b>	<b>81</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(11)</b>	<b>75</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (100,33 %)</b>			
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A	59 197	17 001	18 606
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,33 %)</b>			<b>(61)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>18 545</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A</i>	%
EQB Inc.	4,25
Colliers International Group Inc.	3,36
Mainstreet Equity Corp.	3,28
Richelieu Hardware Ltd	3,21
Boyd Group Services Inc.	2,99
Stantec Inc.	2,96
Trisura Group Ltd	2,94
Badger Infrastructure Solutions Ltd	2,91
Secure Energy Services Inc.	2,70
Goeasy Ltd	2,70
ATS Corp.	2,54
Champion Iron Ltd	2,53
Alamos Gold Inc.	2,50
MDA Ltd	2,44
Stella Jones Inc.	2,38
AG Growth International Inc.	2,19
Osisko Gold Royalties Ltd	2,06
Pollard Banknote Ltd	2,04
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 15-02-2024	2,02
Andlauer Healthcare Group Inc.	1,95
Parex Resources Inc.	1,93
Ero Copper Corp.	1,90
Topicus.com Inc.	1,90
Calian Group Ltd	1,83
Headwater Exploration Inc.	1,76

# FONDS BENEVA ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)  
Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

## Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core", Catégorie A. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante. Le gestionnaire utilise des styles de gestion croissance et valeur à parts égales. Il privilégie les entreprises canadiennes dont les perspectives de croissance des bénéfices sont supérieures à la moyenne.

## Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	18 606	-	-	18 606
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18 606</b>	-	-	<b>18 606</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	21 438	-	-	21 438
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21 438</b>	-	-	<b>21 438</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	80 567	71 537
Trésorerie	90	254
Cession de placements à recevoir	-	918
Autres débiteurs	34	11
<b>Total de l'actif</b>	<b>80 691</b>	<b>72 720</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	988
Autres créditeurs	108	28
<b>Total du passif</b>	<b>108</b>	<b>1 016</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>80 583</b>	<b>71 704</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	40,59	36,07
Classe B	39,20	34,83
Classe E	41,30	36,68
Classe F	40,37	35,84
Classe G	39,35	34,95
Classe I	53,04	45,73
Classe J	52,43	45,16
Classe K	60,12	51,79
Classe L	18,00	15,51
Classe N	40,70	36,18

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	6 083	5 485
Non réalisé(e) sur les placements	4 430	(15 053)
Total gain net (perte nette)	10 513	(9 568)
Intérêts aux fins d'attribution	22	8
Prêts de titres	30	9
Dividendes	643	582
Distributions par le fonds sous-jacent	644	2 787
Écart de conversion sur la trésorerie	(22)	1
	11 830	(6 181)
<b>Charges</b>		
Retenues d'impôts	113	80
Frais de gestion (note 6)	399	374
Frais d'administration	14	13
Frais de transactions	49	46
	575	513
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>11 255</b>	<b>(6 694)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>4,56</b>	<b>(4,02)</b>
<b>Classe B</b>	<b>4,41</b>	<b>(3,88)</b>
<b>Classe E</b>	<b>4,64</b>	<b>(4,08)</b>
<b>Classe F</b>	<b>4,56</b>	<b>(3,97)</b>
<b>Classe G</b>	<b>4,42</b>	<b>(3,88)</b>
<b>Classe I</b>	<b>7,32</b>	<b>(3,64)</b>
<b>Classe J</b>	<b>7,27</b>	<b>(3,58)</b>
<b>Classe K</b>	<b>8,35</b>	<b>(4,10)</b>
<b>Classe L</b>	<b>2,51</b>	<b>(1,23)</b>
<b>Classe N</b>	<b>4,57</b>	<b>(4,03)</b>

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>71 704</b>	<b>92 873</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	13 340	7 210
Parts rachetées	(15 716)	(21 685)
	(2 376)	(14 475)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	11 255	(6 694)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>80 583</b>	<b>71 704</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	11 255	(6 694)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	22	(1)
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(10 513)	9 568
Distributions par le fonds sous-jacent	(644)	(2 787)
	120	86
Transactions de placements		
Acquisitions	(70 568)	(67 263)
Cessions	72 625	81 731
	2 057	14 468
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	57	(12)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>2 234</b>	<b>14 542</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	13 340	7 210
Parts rachetées	(15 716)	(21 685)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(2 376)</b>	<b>(14 475)</b>
Écart de conversion sur la trésorerie	(22)	1
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(164)</b>	<b>68</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>254</b>	<b>186</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>90</b>	<b>254</b>
Intérêts reçus	52	13
Dividendes reçus	508	504

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, sauf le nombre d'actions et de parts)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur		Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$			\$	\$
<b>ACTIONS AMÉRICAINES (63,77 %)</b>				<b>ACTIONS AMÉRICAINES (63,77 %) (suite)</b>			
<b>Énergie (2,79 %)</b>				<b>Soins de santé (9,50 %)</b>			
Baker Hughes Co.	8 600	412	389	Align Technology Inc.	1 200	448	435
Devon Energy Corp.	5 800	359	348	Cencora Inc.	1 700	410	462
EOG Resources Inc.	2 500	417	400	Elevance Health Inc.	800	381	500
HF Sinclair Corp.	5 800	433	427	Cardinal Health Inc.	4 000	412	534
Marathon Oil Corp.	10 200	138	326	Centene Corp.	4 900	488	482
Marathon Petroleum Corp.	1 800	177	354	Cigna Corp.	1 200	475	476
		<u>1 936</u>	<u>2 244</u>	CVS Health Corp.	4 200	504	439
				Doximity Inc.	10 000	419	371
<b>Matériaux de base (1,57 %)</b>				Exelixis Inc.	14 600	422	464
Berry Global Group Inc.	3 700	290	330	HCA Healthcare Inc.	1 100	370	394
Nucor Corp.	2 000	408	461	Hologic Inc.	4 700	441	445
PPG Industries Inc.	2 400	402	475	Humana Inc.	600	397	364
		<u>1 100</u>	<u>1 266</u>	Incyte Corp.	5 100	513	424
				McKesson Corp.	900	360	552
<b>Produits industriels (10,53 %)</b>				Neurocrine Biosciences Inc.	2 900	437	506
A.O. Smith Corp.	4 400	413	480	United Therapeutics Corp.	1 100	367	320
AGCO Corp.	2 600	416	418	UnitedHealth Group Inc.	700	507	488
Allison Transmission Holdings Inc.	7 100	348	547			<u>7 351</u>	<u>7 656</u>
Carrier Global Corp.	6 100	433	464	<b>Services financiers (8,28 %)</b>			
Core & Main Inc.	10 700	428	573	Affiliated Managers Group Inc.	2 300	430	461
Donaldson Co Inc.	5 200	429	450	American International Group Inc.	4 100	287	368
EMCOR Group Inc.	1 500	399	428	Cincinnati Financial Corp.	3 000	412	411
ESAB Corp.	4 000	410	459	CNA Financial Corp.	6 500	362	364
Fortive Corp.	4 700	433	458	Euronet Worldwide Inc.	2 900	336	390
Huntington Ingalls Industries Inc.	1 300	416	447	Fidelity National Financial	5 900	280	399
Leidos Holdings Inc.	3 600	458	516	Fleetcor Technologies Inc.	1 300	418	487
Owens Corning	2 300	432	451	Global Payments Inc.	2 700	411	454
Paccar Inc.	3 800	351	491	MetLife Inc.	4 900	403	429
Textron Inc.	3 900	417	415	Prudential Financial Inc.	2 700	288	371
Vertiv Holdings Co.	7 900	410	502	Reinsurance Group of America Inc.	1 900	403	407
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	3 000	428	504	SEI Investments Co.	5 400	425	454
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	7 600	438	448	The Hartford Financial Services Group Inc.	3 500	313	373
Woodward Inc.	2 400	428	433	The progressive Corp.	2 000	437	422
		<u>7 487</u>	<u>8 484</u>	The Western Union Co.	26 600	420	420
				Virtu Financial Inc., Catégories A	17 300	454	464
<b>Consommation discrétionnaire (7,26 %)</b>						<u>6 079</u>	<u>6 674</u>
Amazon.com Inc.	2 300	427	463	<b>Services de communication (4,77 %)</b>			
Bath & Body Works Inc.	10 000	477	572	Alphabet Inc., Catégorie A	3 000	437	555
Booking Holdings Inc.	100	412	470	Comcast Corp., Catégorie A	7 200	431	418
Carter's Inc.	4 700	439	466	Electronic Arts Inc.	2 300	427	417
DoorDash Inc.	3 900	418	511	Meta Platforms Inc., Catégorie A	1 300	485	609
eBay Inc.	7 400	524	427	Match Group Inc.	7 800	397	377
Expedia Group Inc.	1 900	357	382	Netflix Inc.	750	426	484
Mattel Inc.	16 100	408	403	Pinterest Inc., Catégorie A	12 100	420	594
MGM Resorts International, 0,00 %	7 500	428	444	Playtika Holding Corp.	34 000	573	393
O'Reilly Automotive Inc.	300	342	377			<u>3 596</u>	<u>3 847</u>
Ross Stores Inc.	2 500	375	458	<b>Technologies de l'information (17,94 %)</b>			
Tapestry Inc.	9 400	436	458	Adobe Inc.	700	317	553
TJX Companies Inc.	3 400	410	422	Apple Inc.	2 400	52	612
		<u>5 453</u>	<u>5 853</u>	Applied Materials Inc.	2 700	392	579
				AppLovin Corp.	7 700	414	406
<b>Consommation de base (0,56 %)</b>				Atlassian Corp.	1 400	338	441
Colgate-Palmolive Co.	4 300	450	454				

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, sauf le nombre d'actions et de parts)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>ACTIONS AMÉRICAINES (63,77 %) (suite)</b>			
<b>Technologies de l'information (17,94 %) (suite)</b>			
Autodesk Inc.	1 100	287	355
Cadence Design Systems Inc.	1 600	73	577
Cirrus Logic Inc.	4 300	421	474
Cisco Systems Inc.	7 700	421	515
Clearwater Analytics Holdings Inc.	17 200	449	456
Dell Technologies Inc., Catégorie C	4 500	421	456
DocuSign Inc.	6 400	482	504
Dropbox Inc., Catégorie A	15 800	489	617
Fortinet Inc.	4 500	314	349
Microsoft Corp.	1 100	459	548
NetApp Inc.	4 800	444	560
NVIDIA Corp.	900	300	590
Pegasystems Inc.	6 500	448	421
Pure Storage Inc.	11 300	449	534
Qorvo Inc.	2 500	356	373
RingCentral Inc., Catégorie A	10 900	423	490
Salesforce Inc.	1 700	301	592
Servicenow Inc.	500	299	468
Smartsheet Inc.	8 600	435	545
Synopsys Inc.	800	198	546
Teradata Corp.	8 400	390	484
Vontier Corp.	10 400	426	476
Workday Inc.	1 400	410	512
Zoom Video Communications, Catégorie A	4 400	427	419
		<u>10 635</u>	<u>14 452</u>
<b>Services (0,57 %)</b>			
Vistra Corp.	9 000	431	459
<b>TOTAL ACTIONS AMÉRICAINES</b>		<u>44 518</u>	<u>51 389</u>
<b>ACTIONS INTERNATIONALES (3,03 %)</b>			
<b>Produits industriels (0,54 %)</b>			
Gates Industrial Corp. PLC	24 500	437	435
		<u>437</u>	<u>435</u>
<b>Soins de santé (0,96 %)</b>			
Jazz Pharmaceuticals PLC	2 400	485	391
Royalty Pharma PLC	10 300	547	383
		<u>1 032</u>	<u>774</u>
<b>Services financiers (1,04 %)</b>			
Axis Capital Holdings Ltd	5 700	432	418
Everest Group Ltd	900	344	421
		<u>776</u>	<u>839</u>
<b>Technologies de l'information (0,49 %)</b>			
Amdocs Ltd	3 400	434	396
<b>TOTAL ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<u>2 679</u>	<u>2 444</u>
	<b>Nombre</b>	<b>Coût</b>	<b>Juste</b>
	<b>de parts</b>	<b>moyen</b>	<b>valeur</b>
		\$	\$
<b>FONDS DE PLACEMENTS (33,18 %)</b>			
Fonds Hillsdale US Small Cap Equity Fund, Classe Z	91 603	21 027	26 734
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,98 %)</b>		<u><u>68 224</u></u>	<u><u>80 567</u></u>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU</b>			
<b>POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,02 %)</b>			
			<u>16</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE</b>			
<b>COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			
			<u><u>80 583</u></u>

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

#### Objectif du Fonds

Le Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale (ci-après « Fonds ») a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme.

#### Stratégie de placement

Le Fonds est investi principalement dans des actions de sociétés américaines de grande capitalisation et peut également être investi dans des actions de sociétés américaines de petite capitalisation. Le Fonds peut détenir des parts de fonds correspondant aux titres précités.

La stratégie d'investissement du gestionnaire externe, Hillsdale Investment Management, est d'utiliser deux stratégies ayant des approches de gestion complémentaires. Une stratégie d'actions américaines à petite capitalisation (33 %) et une stratégie d'actions américaines « core » (67 %).

Aux 31 décembre 2023 et 2022, l'actif du Fonds est principalement composé d'actions américaines.

#### Risques présents

Le Fonds est exposé principalement au risque du marché incluant le risque de change entre le dollar canadien et le dollar américain ainsi qu'aux risques associés à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Fonds ne recourt pas aux leviers financiers ni aux instruments financiers dérivés à des fins spéculatives.

Veillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers.

### Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de crédit.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Au 31 décembre 2023, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 10 721 \$ (10 260 \$ au 31 décembre 2022) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 10 937 \$ (10 466 \$ au 31 décembre 2022).

De plus, aux 31 décembre 2023 et 2022 aucun instrument financier dérivé n'était présent au Fonds.

### Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts. Les placements détenus au Fonds sont négociables sur un marché actif. Les titres de participation du Fonds sont inscrits à la cote des principales bourses. Ainsi, le Fonds est en mesure de liquider ses placements en fonction d'un montant qui se rapproche de leur juste valeur afin de respecter ses obligations de liquidité.

### Risque de liquidité (suite)

Les tableaux suivants présentent les échéances des passifs financiers du Fonds d'après les durées restantes à courir jusqu'aux échéances contractuelles :

31 décembre 2023	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	108	-	108

31 décembre 2022	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	988	-	988
Autres crédateurs	28	-	28

### Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de taux d'intérêt.

### Risque de prix

Le Fonds effectue des transactions d'actions américaines qui doivent rencontrer les exigences de la politique de placement.

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation de son indice de référence d'actions américaines à grande capitalisation serait :

Variation (%)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
+ 5	4 028	3 577
- 5	(4 028)	(3 577)

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de prix au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

### Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, tous les titres du Fonds sont libellés en dollars américains.

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation du taux de change du dollar canadien serait :

Par rapport aux autres devises	Variation (%)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Dollar canadien	+ 5	(4 028)	(3 577)
	- 5	4 028	3 577

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de change au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucun instrument financier de couverture de devise n'était présent au Fonds.

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Risque de concentration

Le tableau suivant résume la répartition des titres en portefeuille selon les catégories de placement suivantes :

Catégories de placement	31 décembre 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
<b>Actions américaines</b>		
Énergie	2,79	4,93
Matériaux de base	1,57	1,45
Produits industriels	10,53	3,36
Consommation discrétionnaire	7,26	6,24
Consommation de base	0,56	0,58
Soins de santé	9,50	13,42
Services financiers	8,28	7,78
Services de communication	4,77	0,89
Technologies de l'information	17,94	23,54
Services	0,57	-
Immobilier	-	1,71
<b>Actions internationales</b>		
Produits industriels	0,54	-
Soins de santé	0,96	1,34
Services financiers	1,04	1,40
Technologies de l'information	0,49	-
<b>Fonds de placement</b>		
Actions américaines	33,18	33,13
<b>Autres éléments d'actif net</b>	<b>0,02</b>	<b>0,23</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Actifs financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	53 833	-	-	53 833
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	26 734	-	-	26 734
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>80 567</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80 567</b>

31 décembre 2022				
Actifs financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	47 781	-	-	47 781
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	23 756	-	-	23 756
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>71 537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71 537</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	41 766	46 661
Trésorerie	101	342
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>41 867</b>	<b>47 003</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	17	31
<b>Total du passif</b>	<b>17</b>	<b>31</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>41 850</b>	<b>46 972</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	19,60	18,44
Classe B	18,93	17,80
Classe E	19,95	18,76
Classe F	19,50	18,33
Classe G	19,00	17,87
Classe I	25,39	23,18
Classe J	25,39	23,18
Classe N	19,91	18,73

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 131	266
Non réalisé(e) sur les placements	1 798	1 147
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	1 848
Total gain net (perte nette)	2 929	3 261
Intérêts aux fins d'attribution	3	1
Distributions par le fonds sous-jacent	896	874
	3 828	4 136
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 176	1 106
Frais d'administration	41	38
Frais de transactions	-	-
	1 217	1 144
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 611</b>	<b>2 992</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,06	1,18
Classe B	1,02	1,14
Classe E	1,08	1,21
Classe F	1,06	1,19
Classe G	1,03	1,15
Classe I	2,07	2,10
Classe J	2,06	2,10
Classe N	1,09	1,20

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>46 972</b>	<b>34 040</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	12 410	22 749
Parts rachetées	(20 143)	(12 809)
	(7 733)	9 940
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 611	2 992
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>41 850</b>	<b>46 972</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 611	2 992
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 929)	(1 413)
Distributions par le fonds sous-jacent	(896)	(2 722)
	(1 214)	(1 143)
Transactions de placements		
Acquisitions	(2 495)	(11 955)
Cessions	11 215	3 220
	8 720	(8 735)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(14)	16
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>7 492</b>	<b>(9 862)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	12 410	22 749
Parts rachetées	(20 143)	(12 809)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(7 733)</b>	<b>9 940</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(241)</b>	<b>78</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>342</b>	<b>264</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>101</b>	<b>342</b>
Intérêts reçus	3	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,80 %)</b>			
Fonds d'actions américaines Beutel Goodman, Classe I	2 121 444	36 078	41 766
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,20 %)</b>			<b>84</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>41 850</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'actions américaines Beutel Goodman, Classe I</i>	%
Amgen Inc.	5,33
Qualcomm Inc.	4,96
NetApp Inc.	4,89
American Express Co.	4,77
Omnicom Group Inc.	4,43
Amdocs Ltd	4,25
Gen Digital Inc.	3,78
Masco Corp.	3,73
Flowserve Corp.	3,55
Harley-Davidson Inc.	3,54
Ameriprise Financial Inc.	3,50
Kimberly-Clark Corp.	3,44
BlackRock Inc.	3,44
Merck & Co. Inc.	3,32
Kellanova	3,30
SEI Investments Co.	3,27
Biogen Inc.	3,24
Tempur Sealy International Inc.	3,01
Interpublic Group of Companies Inc.	2,98
Comcast Corp., Catégorie A	2,97
Campbell Soup Co.	2,86
Cummins Inc.	2,78
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2,64
Polaris Industries Inc.	2,63
eBay Inc.	2,58

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions américaines Beutel Goodman est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent d'actions américaines Beutel Goodman, Classe I. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions américaines Beutel Goodman se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Beutel Goodman selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	41 766	-	-	41 766
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>41 766</b>	-	-	<b>41 766</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	46 661	-	-	46 661
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>46 661</b>	-	-	<b>46 661</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	142 589	120 499
Trésorerie	496	67
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	6
<b>Total de l'actif</b>	<b>143 085</b>	<b>120 572</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	117	75
<b>Total du passif</b>	<b>117</b>	<b>75</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>142 968</b>	<b>120 497</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	24,72	21,33
Classe B	23,89	20,61
Classe E	25,14	21,68
Classe F	24,60	21,21
Classe G	23,95	20,66
Classe H	23,21	20,02
Classe I	31,86	26,69
Classe J	31,87	26,70
Classe N	25,11	21,66

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	6 290	9 068
Non réalisé(e) sur les placements	14 721	(24 502)
Total gain net (perte nette)	21 011	(15 434)
Intérêts aux fins d'attribution	7	3
Distributions par le fonds sous-jacent	1 344	1 193
	<b>22 362</b>	<b>(14 238)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	3 332	3 158
Frais d'administration	118	113
Frais de transactions	-	-
	<b>3 450</b>	<b>3 271</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>18 912</b>	<b>(17 509)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	3,36	(3,07)
Classe B	3,24	(2,97)
Classe D	-	(3,06)
Classe E	3,43	(3,12)
Classe F	3,36	(3,03)
Classe G	3,26	(2,97)
Classe H	3,14	(2,88)
Classe I	5,13	(3,03)
Classe J	5,16	(3,00)
Classe N	3,41	(3,12)

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>120 497</b>	<b>154 091</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	38 635	32 246
Parts rachetées	(35 076)	(48 331)
	3 559	(16 085)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	18 912	(17 509)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>142 968</b>	<b>120 497</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	18 912	(17 509)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(21 011)	15 434
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 344)	(1 193)
	(3 443)	(3 268)
Transactions de placements		
Acquisitions	(14 415)	(4 415)
Cessions	14 680	22 795
	265	18 380
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	48	(11)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(3 130)	15 101
<b>Financement</b>		
Parts émises	38 635	32 246
Parts rachetées	(35 076)	(48 331)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	3 559	(16 085)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>429</b>	<b>(984)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>67</b>	<b>1 051</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>496</b>	<b>67</b>
Intérêts reçus	7	3
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,73 %)</b>			
Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie A	5 373 385	79 238	142 589
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,27 %)</b>			<b>379</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>142 968</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie A</i>	%
Microsoft Corp.	9,32
Alphabet Inc., Catégorie A	7,12
Moody's Corp.	6,43
UnitedHealth Group Inc.	5,85
AutoZone Inc.	5,77
MasterCard Inc., Catégorie A	5,24
Lowe's Cos Inc.	4,02
Linde PLC	3,97
The Sherwin-Williams Co.	3,75
PepsiCo Inc.	3,74
The TJX Cos Inc.	3,60
Johnson & Johnson	3,22
MSCI Inc.	3,20
Analog Devices Inc.	3,05
CME Group Inc., Catégorie A	3,04
Oracle Corp.	2,85
Adobe Inc.	2,83
Carrier Global Corp.	2,75
Graco Inc.	2,75
Otis Worldwide Corp.	2,71
Factset Research Systems Inc.	2,68
Mettler-Toledo International Inc.	2,50
Becton Dickinson and Co.	2,48
Middleby Corp	2,29
NIKE Inc., Catégorie B	2,10

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions américaines Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions américaines, Catégorie A. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions américaines Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion croissance à prix raisonnable.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	142 589	-	-	142 589
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>142 589</b>	-	-	<b>142 589</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	120 499	-	-	120 499
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>120 499</b>	-	-	<b>120 499</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	26 262	23 236
Trésorerie	-	27
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>26 262</b>	<b>23 263</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	27	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	10	9
<b>Total du passif</b>	<b>37</b>	<b>9</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>26 225</b>	<b>23 254</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	22,39	19,00
Classe B	21,83	18,53
Classe E	22,66	19,22
Classe F	22,32	18,92
Classe G	22,03	18,68
Classe I	27,94	23,01
Classe J	27,94	23,01
Classe N	22,59	19,17

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	832	1 008
Non réalisé(e) sur les placements	3 757	(6 238)
Total gain net (perte nette)	4 589	(5 230)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	272	259
	4 862	(4 970)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	622	627
Frais d'administration	22	22
Frais de transactions	-	-
	644	649
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 218</b>	<b>(5 619)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	3,37	(4,48)
Classe B	3,29	(4,36)
Classe E	3,42	(4,53)
Classe F	3,38	(4,44)
Classe G	3,33	(4,39)
Classe I	4,90	(4,66)
Classe J	4,90	(4,64)
Classe N	3,40	(4,52)

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>23 254</b>	<b>31 253</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	6 321	5 332
Parts rachetées	(7 568)	(7 712)
	(1 247)	(2 380)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 218	(5 619)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>26 225</b>	<b>23 254</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 218	(5 619)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(4 589)	5 230
Distributions par le fonds sous-jacent	(272)	(259)
	(643)	(648)
Transactions de placements		
Acquisitions	(595)	(300)
Cessions	2 430	3 330
	1 835	3 030
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	1	(4)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 193	2 378
<b>Financement</b>		
Parts émises	6 321	5 332
Parts rachetées	(7 568)	(7 712)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 247)	(2 380)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(54)</b>	<b>(2)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>27</b>	<b>29</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(27)</b>	<b>27</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,14 %)</b>			
Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie C	1 100 530	15 877	26 262
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,14 %)</b>			<b>(37)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>26 225</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie C</i>	%
Microsoft Corp.	9,32
Alphabet Inc., Catégorie A	7,12
Moody's Corp.	6,43
UnitedHealth Group Inc.	5,85
AutoZone Inc.	5,77
MasterCard Inc., Catégorie A	5,24
Lowe's Cos Inc.	4,02
Linde PLC	3,97
The Sherwin-Williams Co.	3,75
PepsiCo Inc.	3,74
The TJX Cos Inc.	3,60
Johnson & Johnson	3,22
MSCI Inc.	3,20
Analog Devices Inc.	3,05
CME Group Inc., Catégorie A	3,04
Oracle Corp.	2,85
Adobe Inc.	2,83
Carrier Global Corp.	2,75
Graco Inc.	2,75
Otis Worldwide Corp.	2,71
Factset Research Systems Inc.	2,68
Mettler-Toledo International Inc.	2,50
Becton Dickinson and Co.	2,48
Middleby Corp	2,29
NIKE Inc., Catégorie B	2,10

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)  
Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

## Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions américaines, Catégorie C. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion croissance à prix raisonnable.

## Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	26 262	-	-	26 262
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26 262</b>	-	-	<b>26 262</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	23 236	-	-	23 236
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23 236</b>	-	-	<b>23 236</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	52 577	48 972
Trésorerie	8	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>52 585</b>	<b>48 972</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	30
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	27	25
<b>Total du passif</b>	<b>27</b>	<b>55</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>52 558</b>	<b>48 917</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	24,19	20,30
Classe B	23,35	19,60
Classe D	-	19,78
Classe E	24,65	20,68
Classe F	24,16	20,26
Classe G	23,49	19,71
Classe H	22,71	19,06
Classe I	31,04	25,32
Classe J	31,40	25,61
Classe N	24,57	20,62

# FONDS BENEVA INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 581	6 179
Non réalisé(e) sur les placements	(2 863)	(18 306)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	11 227	2 762
Total gain net (perte nette)	9 945	(9 365)
Intérêts aux fins d'attribution	3	1
Distributions par le fonds sous-jacent	399	831
	10 347	(8 533)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 095	1 210
Frais d'administration	40	44
Frais de transactions	-	-
	1 135	1 254
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>9 212</b>	<b>(9 787)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	3,90	(3,91)
Classe B	3,76	(3,77)
Classe D	-	(1,61)
Classe E	3,98	(3,99)
Classe F	3,92	(3,91)
Classe G	3,79	(3,80)
Classe H	3,65	(3,74)
Classe I	5,76	(4,07)
Classe J	5,83	(4,11)
Classe N	3,96	(4,00)

# FONDS BENEVA INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>48 917</b>	<b>72 019</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	8 517	10 011
Parts rachetées	(14 088)	(23 326)
	(5 571)	(13 315)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	9 212	(9 787)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>52 558</b>	<b>48 917</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	9 212	(9 787)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	1 282	12 127
Distributions par le fonds sous-jacent	(11 626)	(3 593)
	(1 132)	(1 253)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 870)	(2 155)
Cessions	8 609	16 910
	6 739	14 755
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	2	(6)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>5 609</b>	<b>13 496</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	8 517	10 011
Parts rachetées	(14 088)	(23 326)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(5 571)</b>	<b>(13 315)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>38</b>	<b>181</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(30)</b>	<b>(211)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>8</b>	<b>(30)</b>
Intérêts reçus	3	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,04 %)</b>			
Fonds BlackRock CAD indiciel actions ÉU, Classe D	1 155 235	41 675	52 577
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,04 %)</b>			<b>(19)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>52 558</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock CAD indiciel actions ÉU, Classe D</i>	%
Apple Inc.	6,98
Microsoft Corp.	6,93
Amazon.com Inc.	3,43
NVIDIA Corp.	3,03
Alphabet Inc., Catégorie A	2,05
Meta Platforms Inc. Catégorie A	1,95
Alphabet Inc., Catégorie C	1,74
Tesla Inc.	1,71
Berkshire Hathaway Inc., Catégorie B	1,61
JPMorgan Chase & Co.	1,22
Broadcom Inc.	1,21
UnitedHealth Group Inc.	1,21
Eli Lilly	1,15
Visa Inc., Catégorie A	1,03
Exxon Mobile Corp.	0,99
Johnson & Johnson	0,94
MasterCard Inc., Catégorie A	0,88
Home Depot Inc.	0,86
The Procter & Gamble Co.	0,86
Costco Wholesale Corp.	0,72
Merck & Co. Inc.	0,68
Abbvie Inc.	0,68
Adobe Inc.	0,67
Chevron Corp.	0,65
Salesforce Inc.	0,63

# FONDS BENEVA INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Indice américain BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent BlackRock CAD indiciel actions ÉU, Classe D. Par conséquent, le Fonds Beneva Indice américain BlackRock se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par BlackRock Asset Management et vise à reproduire l'indice S&P 500 du marché boursier américain.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	52 577	-	-	52 577
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>52 577</b>	-	-	<b>52 577</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	48 972	-	-	48 972
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>48 972</b>	-	-	<b>48 972</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES À PETITE CAPITALISATION ESG FISHER

ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	10 477	9 620
Trésorerie	40	41
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>10 517</b>	<b>9 661</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	6	6
<b>Total du passif</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>10 511</b>	<b>9 655</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	9,29	7,91
Classe B	9,29	7,91
Classe E	9,29	7,91
Classe F	9,30	7,91
Classe G	9,32	7,91
Classe I	10,13	8,34
Classe J	10,41	8,57
Classe N	9,29	7,91

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES À PETITE CAPITALISATION ESG FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(246)	-
Non réalisé(e) sur les placements	2 104	(3 020)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	242
Total gain net (perte nette)	1 858	(2 778)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	69	31
	<b>1 928</b>	<b>(2 747)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	58	35
Frais d'administration	2	1
Frais de transactions	-	-
	<b>60</b>	<b>36</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 868</b>	<b>(2 783)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,40</b>	<b>(2,61)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,40</b>	<b>(2,62)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,40</b>	<b>(2,59)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,40</b>	<b>(2,57)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,43</b>	<b>(2,52)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,82</b>	<b>(2,28)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,86</b>	<b>(2,48)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,40</b>	<b>(2,52)</b>

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES À PETITE CAPITALISATION ESG FISHER

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>9 655</b>	<b>11 674</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	1 654	1 023
Parts rachetées	(2 666)	(259)
	(1 012)	764
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 868	(2 783)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>10 511</b>	<b>9 655</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 868	(2 783)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 858)	3 020
Distributions par le fonds sous-jacent	(69)	(273)
	(59)	(36)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 270)	(710)
Cessions	2 340	-
	1 070	(710)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	-	(1)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 011	(747)
<b>Financement</b>		
Parts émises	1 654	1 023
Parts rachetées	(2 666)	(259)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 012)	764
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(1)</b>	<b>17</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>41</b>	<b>24</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>40</b>	<b>41</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES À PETITE CAPITALISATION ESG FISHER

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,68 %)</b>			
Fonds Fisher Investments US Small Cap Core Equity ESG Unit Trust	1 054 263	10 417	10 477
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,32 %)</b>			<b>34</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>10 511</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fisher Investments US Small Cap Core Equity ESG Unit Trust</i>	%
Builders FirstSource Inc.	3,64
Abercrombie & Fitch Co.	2,60
Freshpet Inc.	2,55
Meritage Homes Corp.	2,15
ChampionX Corp.	2,13
Cactus Inc., Catégorie A	2,11
KB Home	2,10
Medpace Holdings Inc.	1,99
Evercore Inc., Catégorie A	1,95
Charles River Laboratories Inc.	1,91
Stifel Financial Corp.	1,84
UFP Industries Inc.	1,78
CONMED Corp.	1,73
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	1,64
H&E Equipment Services Inc.	1,61
Lincoln Electric Holdings Inc.	1,57
Columbus McKinnon Corp.	1,54
Cadence Bank	1,52
Materion Corp.	1,38
Dril-Quip Inc.	1,37
Donnelley Financial Solutions Inc.	1,36
MKS Instruments Inc.	1,35
Tetra Tech Inc.	1,34
Paycom Software Inc.	1,34
Qorvo Inc.	1,33

# FONDS BENEVA ACTIONS AMÉRICAINES À PETITE CAPITALISATION ESG FISHER

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions américaines à petite capitalisation ESG Fisher est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fisher Investments US Small Cap Core Equity ESG Unit Trust. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions américaines à petite capitalisation ESG Fisher se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par Fisher Investments selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion descendante et un style de gestion majoritairement croissance.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	10 477	-	-	10 477
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10 477</b>	-	-	<b>10 477</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	9 620	-	-	9 620
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9 620</b>	-	-	<b>9 620</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES GQG PARTNERS

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	29 800	34 388
Trésorerie	106	-
Cession de placements à recevoir	-	685
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>29 906</b>	<b>35 073</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	569
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	10	13
<b>Total du passif</b>	<b>10</b>	<b>582</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>29 896</b>	<b>34 491</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,09	9,58
Classe B	11,09	9,58
Classe E	11,09	9,58
Classe F	11,09	9,58
Classe G	11,10	9,58
Classe I	12,10	10,10
Classe J	13,14	10,97
Classe N	11,09	9,58

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES GQG PARTNERS

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	324	11
Non réalisé(e) sur les placements	4 186	(2 106)
Total gain net (perte nette)	4 510	(2 095)
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	682	1 231
	5 194	(863)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	197	271
Frais d'administration	6	8
Frais de transactions	-	-
	203	279
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 991</b>	<b>(1 142)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,42	(0,58)
Classe B	1,42	(0,58)
Classe E	1,41	(0,57)
Classe F	1,43	(0,58)
Classe G	1,41	(0,57)
Classe I	1,89	(0,26)
Classe J	2,06	(0,29)
Classe N	1,42	(0,58)

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES GQG PARTNERS

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>34 491</b>	<b>24 604</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	3 345	15 365
Parts rachetées	(12 931)	(4 336)
	(9 586)	11 029
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 991	(1 142)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>29 896</b>	<b>34 491</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 991	(1 142)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(4 510)	2 095
Distributions par le fonds sous-jacent	(682)	(1 231)
	(201)	(278)
Transactions de placements		
Acquisitions	(495)	(12 095)
Cessions	10 960	710
	10 465	(11 385)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(3)	4
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>10 261</b>	<b>(11 659)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	3 345	15 365
Parts rachetées	(12 931)	(4 336)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(9 586)</b>	<b>11 029</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>675</b>	<b>(630)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(569)</b>	<b>61</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>106</b>	<b>(569)</b>
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES GQG PARTNERS

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,68 %)</b>			
Fonds GQG Partners Actions internationales de qualité, Classe I	2 472 344	25 554	29 800
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,32 %)</b>			<b>96</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>29 896</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds GQG Partners Actions internationales de qualité, Classe I</i>	%
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	6,62
Total Energies SE	5,17
AstraZeneca PLC	5,11
Petróleo Brasileiro SA	4,93
NVIDIA Corp.	4,83
Glencore PLC	4,52
ASML Holding NV	3,04
Canadian Natural Resources Ltd	2,34
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2,25
Broadcom Inc.	2,20
ASML Holding NV	2,18
Lam Research Corp.	2,07
ITC Ltd	2,06
Meta Platforms Inc. Catégorie A	2,00
Shell PLC	1,97
Airbus SE European Aeronautic Defence and Space NV	1,96
Adani Green Energy Ltd	1,94
Adani Power Ltd	1,94
L'Oreal SA	1,93
ICICI Bank Ltd	1,84
Adani Enterprises Ltd	1,82
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	1,81
Itau Unibanco Holding SA	1,80
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,74
Arm Holdings PLC	1,44

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES GQG PARTNERS

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions internationales GQG Partners est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent GQG Partners Actions internationales de qualité, Classe I. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions internationales GQG Partners se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par GQG Partners LLC selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante, axée sur la sélection de titres et l'investissement à long terme.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	29 800	-	-	29 800
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>29 800</b>	-	-	<b>29 800</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	34 388	-	-	34 388
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>34 388</b>	-	-	<b>34 388</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	246 499	214 202
Trésorerie	590	390
Cession de placements à recevoir	-	823
Autres débiteurs	215	87
<b>Total de l'actif</b>	<b>247 304</b>	<b>215 502</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	166	101
<b>Total du passif</b>	<b>166</b>	<b>101</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>247 138</b>	<b>215 401</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	19,92	17,40
Classe B	19,15	16,73
Classe D	-	-
Classe E	20,27	17,70
Classe F	19,78	17,26
Classe G	19,31	16,85
Classe H	11,11	9,71
Classe I	26,64	22,50
Classe J	26,64	22,50
Classe K	26,64	22,50
Classe L	17,69	14,94
Classe N	20,21	17,66

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	5 151	7 755
Non réalisé(e) sur les placements	30 194	(31 207)
Total gain net (perte nette)	35 345	(23 452)
Intérêts aux fins d'attribution	67	32
Prêts de titres	31	29
Dividendes	3 964	3 752
Écart de conversion sur la trésorerie	(13)	-
	<b>39 394</b>	<b>(19 639)</b>
<b>Charges</b>		
Retenues d'impôts	248	286
Frais de gestion (note 6)	1 033	759
Frais d'administration	32	23
Frais de transactions	98	96
	<b>1 411</b>	<b>1 164</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>37 983</b>	<b>(20 803)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>2,51</b>	<b>(2,17)</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,41</b>	<b>(2,09)</b>
<b>Classe D</b>	<b>-</b>	<b>(1,25)</b>
<b>Classe E</b>	<b>2,57</b>	<b>(2,20)</b>
<b>Classe F</b>	<b>2,50</b>	<b>(2,14)</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,44</b>	<b>(2,09)</b>
<b>Classe H</b>	<b>1,40</b>	<b>(1,21)</b>
<b>Classe I</b>	<b>4,15</b>	<b>(2,04)</b>
<b>Classe J</b>	<b>4,14</b>	<b>(2,04)</b>
<b>Classe K</b>	<b>4,14</b>	<b>(2,03)</b>
<b>Classe L</b>	<b>2,75</b>	<b>(1,35)</b>
<b>Classe N</b>	<b>2,55</b>	<b>(2,19)</b>

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>215 401</b>	<b>231 106</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	46 981	44 026
Parts rachetées	(53 227)	(38 928)
	(6 246)	5 098
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	37 983	(20 803)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>247 138</b>	<b>215 401</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	37 983	(20 803)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	13	-
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(35 345)	23 452
Distributions par le fonds sous-jacent	-	-
	2 651	2 649
Transactions de placements		
Acquisitions	(41 423)	(46 716)
Cessions	45 294	34 638
	3 871	(12 078)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(63)	(64)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>6 459</b>	<b>(9 493)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	46 981	44 026
Parts rachetées	(53 227)	(38 928)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 246)</b>	<b>5 098</b>
Écart de conversion sur la trésorerie	(13)	-
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>200</b>	<b>(4 395)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>390</b>	<b>4 785</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>590</b>	<b>390</b>
Intérêts reçus	98	61
Dividendes reçus	3 587	3 410

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>ACTIONS INTERNATIONALES (99,74 %)</b>			
<b>Matériaux de base (4,71 %)</b>			
Air Liquide S.A.	45 238	10 061	11 637
<b>Produits industriels (25,17 %)</b>			
Assa Abloy AB, Catégorie B	201 695	7 182	7 688
Atlas Copco AB, Catégorie A	338 240	4 291	7 708
Daikin Industries Ltd	35 100	6 864	7 579
Epiroc AB	198 879	5 383	5 280
Ferguson PLC	53 411	5 280	13 593
RELX PLC	59 943	2 849	3 145
Siemens AG	44 424	7 556	11 025
Vinci SA	37 255	4 827	6 187
		<u>44 232</u>	<u>62 205</u>
<b>Consommation discrétionnaire (7,43 %)</b>			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	8 397	7 084	8 997
Sony Corp.	74 400	5 643	9 372
		<u>12 727</u>	<u>18 369</u>
<b>Consommation de base (9,93 %)</b>			
Diageo PLC	117 663	6 765	5 670
L'Oréal SA	14 003	6 812	9 217
Nestlé SA	62 897	7 174	9 655
		<u>20 751</u>	<u>24 542</u>
<b>Soins de santé (14,45 %)</b>			
AstraZeneca PLC	50 626	6 910	9 054
Hoya Corp.	59 200	5 711	9 802
Novo Nordisk A/S	123 092	4 376	16 857
		<u>16 997</u>	<u>35 713</u>
<b>Services financiers (14,55 %)</b>			
AIA Group Ltd	588 000	6 377	6 786
Bank Central Asia Tbk PT	9 072 600	5 369	7 339
Deutsche Boerse AG	27 253	6 003	7 424
HDFC Bank Ltd	162 041	8 523	14 401
		<u>26 272</u>	<u>35 950</u>
<b>Technologies de l'information (18,72 %)</b>			
ASML Holding NV	14 361	6 183	14 299
Keyence Corp.	13 000	4 966	7 586
Samsung Electronics Co. Ltd	3 619	5 588	7 179
SAP SE	44 836	6 376	9 134
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	58 563	3 918	8 066
		<u>27 031</u>	<u>46 264</u>
<b>Services (4,78 %)</b>			
Iberdrola SA	275 636	4 445	4 779
SSE PLC	224 823	5 528	7 040
		<u>9 973</u>	<u>11 819</u>
<b>TOTAL ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<u>168 044</u>	<u>246 499</u>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,74 %)</b>		<u>168 044</u>	<u>246 499</u>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,26 %)</b>			<u>639</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u>247 138</u>

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

#### Objectif du Fonds

Le Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide (ci-après « Fonds ») a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme.

#### Stratégie de placement

Le Fonds est investi principalement dans des actions de sociétés internationales de grande capitalisation situées à l'extérieur de l'Amérique du Nord. Le Fonds peut détenir des parts de fonds correspondant aux titres précités.

La stratégie d'investissement du gestionnaire externe, C WorldWide Asset Management, est de favoriser une approche de gestion ascendante, axée sur la sélection de titres et l'investissement à long terme. Il utilise un style de gestion croissance à prix raisonnable. Il privilégie des entreprises ayant un fort pouvoir de fixation des prix et qui profitent de l'évolution de tendances économiques mondiales.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, l'actif du Fonds est principalement composé d'actions internationales.

#### Risques présents

Le Fonds est exposé principalement au risque de prix, au risque de change entre le dollar canadien et les monnaies étrangères, au risque souverain ainsi qu'aux risques associés à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Fonds ne recourt pas aux leviers financiers ni aux instruments financiers dérivés à des fins spéculatives.

Veillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers.

#### Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de crédit.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Au 31 décembre 2023, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 15 870 \$ (54 593 \$ au 31 décembre 2022) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 16 187 \$ (55 685 \$ au 31 décembre 2022).

De plus, aux 31 décembre 2023 et 2022, aucun instrument financier dérivé n'était présent au Fonds.

#### Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts. Les placements détenus au Fonds sont négociables sur un marché actif. Les titres de participation du Fonds sont inscrits à la cote des principales bourses. Ainsi, le Fonds est en mesure de liquider ses placements en fonction d'un montant qui se rapproche de leur juste valeur afin de respecter ses obligations de liquidité.

### Risque de liquidité (suite)

Les tableaux suivants présentent les échéances des passifs financiers du Fonds d'après les durées restantes à courir jusqu'aux échéances contractuelles :

31 décembre 2023	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres créiteurs	166	-	166

31 décembre 2022	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres créiteurs	101	-	101

### Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de taux d'intérêt.

### Risque de prix

Le Fonds effectue des transactions d'actions internationales et de titres de marché monétaire qui doivent rencontrer les exigences de la politique de placement. Le Fonds investit de 80 % à 100 % dans des actions internationales et jusqu'à un maximum de 20 % dans des titres de marché monétaire.

L'actif du Fonds doit être investi dans au moins cinq secteurs de l'indice MSCI EAEO. Un maximum de 30 % de l'actif du Fonds ne peut être investi dans des titres de sociétés qui font partie d'un même secteur. La capitalisation des sociétés visées doit être supérieure à 1 milliard \$ sans être inférieure à la société ayant la plus faible capitalisation de l'indice MSCI EAEO. L'exposition aux pays émergents est limitée à 30 % de l'actif du Fonds. Le pourcentage des titres d'un même émetteur est limité à 10 % de l'actif du Fonds.

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation de son indice de référence d'actions internationales à grande capitalisation serait :

Variation (%)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
+ 5	12 325	10 710
- 5	(12 325)	(10 710)

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de prix au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

# FONDS BENEVA ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Risque de change

Le tableau suivant donne l'exposition du Fonds aux devises en présentant les placements à la juste valeur classés selon les monnaies étrangères :

Devises	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Couronne danoise	16 855	16 675
Couronne suédoise	20 676	11 319
Dollar américain	29 646	29 313
Dollar de Hong Kong	6 787	7 624
Euro	82 700	72 469
Franc suisse	9 655	10 052
Livre sterling	38 502	32 318
Roupie indonésienne	7 339	6 781
Yen japonais	34 339	27 651
<b>Total</b>	<b>246 499</b>	<b>214 202</b>

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation possible du taux de change du dollar canadien serait :

Par rapport aux autres devises	Variation (%)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Dollar canadien	+ 5	(12 325)	(10 710)
	- 5	12 325	10 710

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de change au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucun instrument financier de couverture de devise n'était présent au Fonds.

### Risque de concentration

Le tableau suivant résume la répartition des titres en portefeuille selon les catégories de placement suivantes :

Catégories de placement	31 décembre 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
<b>Actions internationales</b>		
Matériaux de base	4,71	4,37
Produits industriels	25,17	18,77
Consommation discrétionnaire	7,43	7,55
Consommation de base	9,93	11,15
Soins de santé	14,45	15,76
Services financiers	14,55	17,85
Technologies de l'information	18,72	17,45
Services	4,78	4,92
Immobilier	-	1,62
<b>Autres éléments d'actif net</b>	<b>0,26</b>	<b>0,56</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	246 499	-	-	246 499
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>246 499</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>246 499</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	214 202	-	-	214 202
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>214 202</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>214 202</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	11 884	11 506
Trésorerie	50	-
Cession de placements à recevoir	-	265
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>11 934</b>	<b>11 771</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	257
Achat de placements à payer	40	-
Autres créditeurs	9	9
<b>Total du passif</b>	<b>49</b>	<b>266</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>11 885</b>	<b>11 505</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,15	13,56
Classe B	14,58	13,05
Classe D	-	13,17
Classe E	15,43	13,80
Classe F	15,02	13,44
Classe G	14,63	13,09
Classe H	14,20	12,71
Classe I	19,90	17,26
Classe J	19,90	17,26
Classe N	15,39	13,77

# FONDS BENEVA INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	37	514
Non réalisé(e) sur les placements	(505)	(2 472)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 715	-
Total gain net (perte nette)	1 247	(1 958)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	451	428
	<b>1 699</b>	<b>(1 530)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	196	183
Frais d'administration	7	6
Frais de transactions	-	-
	<b>203</b>	<b>189</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 496</b>	<b>(1 719)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,59</b>	<b>(1,97)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,53</b>	<b>(1,89)</b>
<b>Classe D</b>	<b>-</b>	<b>(1,96)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,62</b>	<b>(2,00)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,58</b>	<b>(1,95)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,54</b>	<b>(1,90)</b>
<b>Classe H</b>	<b>1,49</b>	<b>(1,84)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,65</b>	<b>(1,94)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,63</b>	<b>(1,97)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,62</b>	<b>(1,99)</b>

# FONDS BENEVA INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>11 505</b>	<b>19 289</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	2 174	4 292
Parts rachetées	(3 290)	(10 357)
	(1 116)	(6 065)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 496	(1 719)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>11 885</b>	<b>11 505</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 496	(1 719)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	468	1 958
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 166)	(428)
	(202)	(189)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 015)	(1 186)
Cessions	2 640	7 120
	1 625	5 934
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	-	(1 731)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>1 423</b>	<b>4 014</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	2 174	4 292
Parts rachetées	(3 290)	(10 357)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 116)</b>	<b>(6 065)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>307</b>	<b>(2 051)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(257)</b>	<b>1 794</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>50</b>	<b>(257)</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,99 %)</b>			
Fonds BlackRock CAD indiciel actions MSCI EAEO, Classe D	465 469	11 747	11 884
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,01 %)</b>			1
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>11 885</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock CAD indiciel actions MSCI EAEO, Classe D</i>	%
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	2,04
Nestlé SA	1,87
ASML Holding NV	1,84
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,35
Shell PLC	1,31
AstraZeneca PLC	1,27
Novartis AG	1,25
Roche Holding AG	1,24
Toyota Motor Corp.	1,18
BHP Group Ltd	1,06
SAP SE	0,97
HSBC Holdings PLC	0,96
Totalenergies	0,94
Siemens AG	0,86
Commonwealth Bank of Australia	0,77
Unilever PLC	0,73
L'Oreal SA	0,73
Sony Corp.	0,73
Sanofi	0,68
Schneider Electric SA	0,66
Allianz SE	0,65
UBS Group AG	0,62
Air Liquide SA	0,62
BP PLC	0,62
AIA Group Ltd	0,60

# FONDS BENEVA INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Indice international BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent BlackRock CAD indiciel actions MSCI EAEO, Classe D. Par conséquent, le Fonds Beneva Indice international BlackRock se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par BlackRock Asset Management et vise à reproduire l'indice boursier international MSCI EAEO.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	11 884	-	-	11 884
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>11 884</b>	-	-	<b>11 884</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	11 506	-	-	11 506
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>11 506</b>	-	-	<b>11 506</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	23 012	23 058
Trésorerie	7	102
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>23 019</b>	<b>23 160</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	6	7
<b>Total du passif</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>23 013</b>	<b>23 153</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,83	15,01
Classe B	15,22	14,40
Classe E	16,12	15,27
Classe F	15,84	14,99
Classe G	15,35	14,55
Classe I	20,99	19,26
Classe J	20,99	19,26
Classe L	17,12	15,71
Classe N	16,08	15,24

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(82)	(262)
Non réalisé(e) sur les placements	(239)	(1 106)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 388	822
Total gain net (perte nette)	1 067	(546)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	921	801
	1 989	256
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	497	525
Frais d'administration	16	17
Frais de transactions	-	-
	513	542
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 476</b>	<b>(286)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,82	(0,32)
Classe B	0,81	(0,29)
Classe E	0,84	(0,31)
Classe F	0,85	(0,29)
Classe G	0,81	(0,30)
Classe I	1,73	0,19
Classe J	0,04	-
Classe L	1,41	0,18
Classe N	0,84	(0,33)

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>23 153</b>	<b>29 464</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	3 167	7 029
Parts rachetées	(4 783)	(13 054)
	(1 616)	(6 025)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 476	(286)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>23 013</b>	<b>23 153</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 476	(286)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	321	1 368
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 309)	(1 623)
	(512)	(541)
Transactions de placements		
Acquisitions	(564)	(3 440)
Cessions	2 598	10 168
	2 034	6 728
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1)	(4)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 521	6 183
<b>Financement</b>		
Parts émises	3 167	7 029
Parts rachetées	(4 783)	(13 054)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 616)	(6 025)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(95)</b>	<b>158</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>102</b>	<b>(56)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>7</b>	<b>102</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (100,00 %)</b>			
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	1 854 300	24 610	23 012
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,00 %)</b>			1
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>23 013</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD</i>	%
Broadcom Inc.	2,51
Microsoft Corp.	2,43
Intl Business Machines Corp.	2,25
Total Energies SE	1,92
Iron Mountain Inc.	1,87
AbbVie Inc.	1,86
Coca-Cola Europacific Partners	1,78
Deutsche telekom AG-REG	1,74
Restaurant Brands International Inc.	1,66
Analog Devices Inc.	1,63
Novartis AG	1,56
Sanofi	1,55
AXA SA	1,52
Philip Morris International Inc.	1,49
Cisco Systems Inc.	1,45
Société Financière Manuvie	1,42
Deutsche Post AG	1,37
Snam SpA	1,34
AstraZeneca PLC	1,32
KLA Corp.	1,27
MSC Industrial Direct Corp.	1,25
Allianz SE	1,16
JPMorgan Chase & Co.	1,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	1,10
Metlife Inc.	1,07

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions mondiales dividendes TD est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Gestion commune mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions mondiales dividendes TD se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Gestion de Placements TD selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	23 012	-	-	23 012
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23 012</b>	-	-	<b>23 012</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	23 058	-	-	23 058
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23 058</b>	-	-	<b>23 058</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	217 359	189 784
Trésorerie	1 853	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	1
<b>Total de l'actif</b>	<b>219 212</b>	<b>189 785</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	411
Achat de placements à payer	1 470	-
Autres créditeurs	124	114
<b>Total du passif</b>	<b>1 594</b>	<b>525</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>217 618</b>	<b>189 260</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	20,81	18,35
Classe B	20,12	17,74
Classe E	21,11	18,61
Classe F	20,83	18,35
Classe G	20,33	17,91
Classe H	12,13	10,69
Classe I	27,57	23,46
Classe J	27,67	23,55
Classe L	19,36	16,48
Classe N	21,09	18,60

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	8 390	17 690
Non réalisé(e) sur les placements	22 400	(55 497)
Total gain net (perte nette)	30 790	(37 807)
Intérêts aux fins d'attribution	12	4
Distributions par le fonds sous-jacent	2 583	2 497
	<b>33 385</b>	<b>(35 306)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	2 542	2 386
Frais d'administration	74	70
Frais de transactions	-	-
	<b>2 616</b>	<b>2 456</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>30 769</b>	<b>(37 762)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>2,44</b>	<b>(3,66)</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,34</b>	<b>(2,98)</b>
<b>Classe D</b>	<b>-</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Classe E</b>	<b>2,48</b>	<b>(3,72)</b>
<b>Classe F</b>	<b>2,47</b>	<b>(3,64)</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,39</b>	<b>(3,60)</b>
<b>Classe H</b>	<b>1,42</b>	<b>(2,62)</b>
<b>Classe I</b>	<b>4,10</b>	<b>(3,80)</b>
<b>Classe J</b>	<b>4,10</b>	<b>(3,81)</b>
<b>Classe L</b>	<b>2,89</b>	<b>(2,65)</b>
<b>Classe N</b>	<b>2,48</b>	<b>(3,72)</b>

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>189 260</b>	<b>283 542</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	57 529	51 003
Parts rachetées	(59 940)	(107 523)
	(2 411)	(56 520)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	30 769	(37 762)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>217 618</b>	<b>189 260</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	30 769	(37 762)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(30 790)	37 807
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 583)	(2 497)
	(2 604)	(2 452)
Transactions de placements		
Acquisitions	(21 924)	(15 530)
Cessions	29 192	75 540
	7 268	60 010
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	11	(1 776)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	4 675	55 782
<b>Financement</b>		
Parts émises	57 529	51 003
Parts rachetées	(59 940)	(107 523)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 411)	(56 520)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>2 264</b>	<b>(738)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(411)</b>	<b>327</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>1 853</b>	<b>(411)</b>
Intérêts reçus	12	4
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,88 %)</b>			
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	5 465 494	150 488	217 359
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,12 %)</b>			<b>259</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>217 618</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A</i>	%
Microsoft Corp.	7,73
Alphabet Inc., Catégorie A	6,20
Moody's Corp.	6,14
MasterCard Inc., Catégorie A	4,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	4,90
AutoZone Inc.	4,66
UnitedHealth Group Inc.	4,00
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3,75
The TJX Cos Inc.	3,47
The Sherwin-Williams Co.	3,11
Nestlé SA	3,10
InterContinental Hotels PLC	2,96
CME Group Inc., Catégorie A	2,92
MSCI Inc.	2,87
Keyence Corp.	2,74
Otis Worldwide Corp.	2,70
PepsiCo Inc.	2,69
Oracle Corp.	2,68
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	2,53
Johnson & Johnson	2,50
Diageo PLC	2,44
Compagnie Financière Richemont SA	2,40
Carrier Global Corp.	2,31
Graco Inc.	2,30
Geberit AG	2,22

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions mondiales Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions mondiales, Catégorie A. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions mondiales Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion croissance à prix raisonnable.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	217 359	-	-	217 359
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>217 359</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>217 359</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	189 784	-	-	189 784
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>189 784</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>189 784</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES GQG PARTNERS

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	21 795	19 724
Trésorerie	15	105
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>21 810</b>	<b>19 829</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	12	13
<b>Total du passif</b>	<b>12</b>	<b>13</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>21 798</b>	<b>19 816</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,14	10,72
Classe B	12,15	10,72
Classe E	12,15	10,72
Classe F	12,17	10,74
Classe G	12,15	10,72
Classe I	13,27	11,31
Classe J	13,62	11,62
Classe N	12,19	10,76

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES GQG PARTNERS

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	452	48
Non réalisé(e) sur les placements	2 106	255
Total gain net (perte nette)	2 558	303
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	478	631
	<b>3 037</b>	<b>934</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	136	78
Frais d'administration	4	2
Frais de transactions	-	-
	<b>140</b>	<b>80</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 897</b>	<b>854</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,35	0,17
Classe B	1,37	0,17
Classe E	1,37	0,17
Classe F	1,37	0,19
Classe G	1,34	0,16
Classe I	1,87	0,56
Classe J	1,93	0,57
Classe N	1,36	0,17

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES GQG PARTNERS

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>19 816</b>	<b>7 580</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	6 829	14 779
Parts rachetées	(7 744)	(3 397)
	(915)	11 382
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 897	854
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>21 798</b>	<b>19 816</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 897	854
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 558)	(303)
Distributions par le fonds sous-jacent	(478)	(631)
	(139)	(80)
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 760)	(13 045)
Cessions	5 725	1 570
	965	(11 475)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1)	8
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	825	(11 547)
<b>Financement</b>		
Parts émises	6 829	14 779
Parts rachetées	(7 744)	(3 397)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(915)	11 382
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(90)</b>	<b>(165)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>105</b>	<b>270</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>15</b>	<b>105</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES GQG PARTNERS

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,99 %)</b>			
Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I	1 729 403	19 014	21 795
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,01 %)</b>			<b>3</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>21 798</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I</i>	%
Meta Platforms Inc. Catégorie A	7,76
NVIDIA Corp.	7,58
Microsoft Corp.	6,28
Alphabet Inc., Catégorie C	5,53
Total Energies SE	5,35
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	5,10
UnitedHealth Group Inc.	4,38
Eli Lilly & Co.	4,17
Petróleo Brasileiro SA	4,03
Amazon.com Inc.	3,98
Glencore PLC	3,68
Visa Inc., Catégorie A	2,69
ServiceNow Inc.	2,46
AppLovin Corp., Catégorie A	2,34
Adani Power Ltd	2,28
AstraZeneca PLC	2,27
ASML Holding NV	2,24
Schlumberger Ltd	2,23
Uber Technologies Inc.	2,09
Lam Research Corp.	2,06
Advanced Micro Devices Inc.	2,04
Adani Enterprises Ltd	1,91
AstraZeneca PLC	1,78
Adani Green Energy Ltd	1,66
ICICI Bank Ltd	1,63

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES GQG PARTNERS

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions mondiales GQG Partners est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent GQG Partners actions mondiales de qualité, Classe I. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions mondiales GQG Partners se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par GQG Partners LLC selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante, axée sur la sélection de titres et l'investissement à long terme.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	21 795	-	-	21 795
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21 795</b>	-	-	<b>21 795</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	19 724	-	-	19 724
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19 724</b>	-	-	<b>19 724</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	129 456	99 585
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	1 620	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>131 076</b>	<b>99 585</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	1 575	196
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	108	65
<b>Total du passif</b>	<b>1 683</b>	<b>261</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>129 393</b>	<b>99 324</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,20	11,43
Classe B	13,21	11,44
Classe E	13,22	11,45
Classe F	13,25	11,46
Classe G	13,22	11,44
Classe I	15,40	12,89
Classe J	15,40	12,89
Classe N	13,20	11,43

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(2 839)	(994)
Non réalisé(e) sur les placements	22 308	(44 864)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	18 226
Total gain net (perte nette)	19 469	(27 632)
Intérêts aux fins d'attribution	6	2
Distributions par le fonds sous-jacent	1 454	983
	<b>20 929</b>	<b>(26 647)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	517	552
Frais d'administration	16	17
Frais de transactions	-	-
	<b>533</b>	<b>569</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>20 396</b>	<b>(27 216)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,81</b>	<b>(3,58)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,82</b>	<b>(3,59)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,82</b>	<b>(3,58)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,83</b>	<b>(3,58)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,82</b>	<b>(3,57)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,55</b>	<b>(3,54)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,56</b>	<b>(3,49)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,81</b>	<b>(3,58)</b>

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>99 324</b>	<b>115 459</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	40 416	30 872
Parts rachetées	(30 743)	(19 791)
	9 673	11 081
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	20 396	(27 216)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>129 393</b>	<b>99 324</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	20 396	(27 216)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(19 469)	45 858
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 454)	(19 209)
	(527)	(567)
Transactions de placements		
Acquisitions	(28 596)	(22 164)
Cessions	18 028	11 387
	(10 568)	(10 777)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	43	(12)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(11 052)	(11 356)
<b>Financement</b>		
Parts émises	40 416	30 872
Parts rachetées	(30 743)	(19 791)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	9 673	11 081
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(1 379)</b>	<b>(275)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(196)</b>	<b>79</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(1 575)</b>	<b>(196)</b>
Intérêts reçus	6	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,05 %)</b>			
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	6 432 618	136 633	129 456
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,05 %)</b>			<b>(63)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>129 393</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust</i>	%
Disco Corp. NPV	3,84
HubSpot Inc.	3,06
Abercrombie & Fitch Co.	2,74
Ashtead Group PLC	2,54
Bechtle AG	2,00
Toll Brothers Inc.	1,85
Lundin Mining Corp.	1,71
Dominos Pizza Inc.	1,67
Qorvo Inc.	1,62
Builders FirstSource Inc.	1,60
MKS Instruments Inc.	1,56
Charles River Laboratories Inc.	1,54
Materion Corp.	1,54
Kingspan Group PLC	1,51
Flowserve Corp.	1,47
Simpson Manufacturing Co. Inc.	1,46
ON Semiconductor Corp.	1,42
Align Technology Inc.	1,35
Cavco Industries Inc.	1,32
Medpace Holdings Inc.	1,31
Thor Industries Inc.	1,20
Pool corp.	1,20
Hudbay Minerals Inc.	1,19
Autoliv Inc.	1,19
Moog Inc.	1,18

# FONDS BENEVA ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions mondiales à petite capitalisation Fisher est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions mondiales à petite capitalisation Fisher se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Fisher Investments selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion descendante et un style de gestion majoritairement croissance.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	129 456	-	-	129 456
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>129 456</b>	-	-	<b>129 456</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	99 585	-	-	99 585
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>99 585</b>	-	-	<b>99 585</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	92 191	84 988
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	-	950
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>92 191</b>	<b>85 938</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	224	917
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	75	55
<b>Total du passif</b>	<b>299</b>	<b>972</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>91 892</b>	<b>84 966</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,14	11,15
Classe B	11,44	10,51
Classe E	12,37	11,36
Classe F	12,10	11,10
Classe G	11,74	10,78
Classe I	16,95	14,97
Classe J	16,72	14,78
Classe L	12,05	10,64
Classe N	12,16	11,17

# FONDS BENEVA ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(1 065)	(825)
Non réalisé(e) sur les placements	9 474	(17 739)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	83
Total gain net (perte nette)	8 409	(18 481)
Intérêts aux fins d'attribution	5	2
Distributions par le fonds sous-jacent	2 694	3 189
	11 108	(15 290)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	300	319
Frais d'administration	8	9
Frais de transactions	-	-
	308	328
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>10 800</b>	<b>(15 618)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,96</b>	<b>(2,57)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,90</b>	<b>(2,44)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,98</b>	<b>(2,62)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,97</b>	<b>(2,56)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,93</b>	<b>(2,48)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,93</b>	<b>(2,79)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,91</b>	<b>(2,74)</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,38</b>	<b>(1,97)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,96</b>	<b>(2,53)</b>

# FONDS BENEVA ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>84 966</b>	<b>86 281</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	21 806	29 673
Parts rachetées	(25 680)	(15 370)
	(3 874)	14 303
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	10 800	(15 618)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>91 892</b>	<b>84 966</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	10 800	(15 618)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(8 409)	18 564
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 694)	(3 272)
	(303)	(326)
Transactions de placements		
Acquisitions	(9 641)	(19 860)
Cessions	14 491	5 114
	4 850	(14 746)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	20	-
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	4 567	(15 072)
<b>Financement</b>		
Parts émises	21 806	29 673
Parts rachetées	(25 680)	(15 370)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(3 874)	14 303
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>693</b>	<b>(769)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(917)</b>	<b>(148)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(224)</b>	<b>(917)</b>
Intérêts reçus	5	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (100,33 %)</b>			
Fonds Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust	8 089 201	97 458	92 191
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,33 %)</b>			(299)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>91 892</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust</i>	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	10,60
Samsung Electronics Co. Ltd	7,75
Tencent Holdings Ltd	4,56
Mercadolibre Inc.	3,52
Petróleo Brasileiro SA	3,43
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3,19
Southern Copper Corp.	3,06
Tata Consultancy Services Ltd	3,01
PDD Holdings Inc.	2,96
HDFC Bank Ltd	2,95
Vale SA	2,94
Alibaba Group Holding Ltd	2,70
MediaTek Inc.	2,32
NAVER Corp.	2,25
Samsung Biologics Co. Ltd	2,23
ASE Technology Holding Co. Ltd	2,16
Itau Unibanco Holding SA	2,15
Bank Mandiri Persero Tbk PT	2,09
SK Hynix Inc.	2,00
Banco Bradesco SA	1,68
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1,33
Reliance Industries Ltd	1,32
ICICI Bank Ltd	1,27
JD.com Inc	1,26
Naspers Ltd	1,15

# FONDS BENEVA ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Actions marchés émergents Fisher est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust. Par conséquent, le Fonds Beneva Actions marchés émergents Fisher se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Fisher Investments selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement du gestionnaire est de favoriser une combinaison des approches de gestion descendante et ascendante.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	92 191	-	-	92 191
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>92 191</b>	-	-	<b>92 191</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	84 988	-	-	84 988
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>84 988</b>	-	-	<b>84 988</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	62 516	81 641
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	220	420
Autres débiteurs	-	5
<b>Total de l'actif</b>	<b>62 736</b>	<b>82 066</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	86	104
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	62	33
<b>Total du passif</b>	<b>148</b>	<b>137</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>62 588</b>	<b>81 929</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	18,81	17,44
Classe B	18,43	17,06
Classe E	19,18	17,77
Classe F	18,74	17,34
Classe I	25,31	22,67
Classe J	25,30	22,66
Classe L	15,13	13,56
Classe N	19,10	17,71

# FONDS BENEVA INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(1 581)	798
Non réalisé(e) sur les placements	4 375	(7 369)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 295	3 956
Total gain net (perte nette)	5 089	(2 615)
Intérêts aux fins d'attribution	4	2
Distributions par le fonds sous-jacent	2 105	3 318
	7 198	705
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 166	1 119
Frais d'administration	36	34
Frais de transactions	-	-
	1 202	1 153
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>5 996</b>	<b>(448)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,25</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,25</b>	<b>(0,45)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,29</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,28</b>	<b>(0,45)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,48</b>	<b>0,17</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,45</b>	<b>0,17</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,48</b>	<b>0,10</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,27</b>	<b>(0,49)</b>

# FONDS BENEVA INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>81 929</b>	<b>119 220</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	15 121	26 876
Parts rachetées	(40 458)	(63 719)
	(25 337)	(36 843)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	5 996	(448)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>62 588</b>	<b>81 929</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	5 996	(448)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 794)	6 571
Distributions par le fonds sous-jacent	(4 400)	(7 274)
	(1 198)	(1 151)
Transactions de placements		
Acquisitions	(5 553)	(10 145)
Cessions	32 072	50 029
	26 519	39 884
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	34	(1 351)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	25 355	37 382
<b>Financement</b>		
Parts émises	15 121	26 876
Parts rachetées	(40 458)	(63 719)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(25 337)	(36 843)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>18</b>	<b>539</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(104)</b>	<b>(643)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(86)</b>	<b>(104)</b>
Intérêts reçus	4	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,88 %)</b>			
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	1 732 544	64 989	62 516
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,12 %)</b>			72
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>62 588</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)</i>	%
Ferrovial SA	8,04
Norfolk Southern Corp.	7,96
CSX Corp.	7,94
Vinci SA	7,94
National Grid PLC	7,87
Snam SpA	4,97
United Utilities Group PLC	4,90
Severn Trent PLC	4,84
American Electric Power	4,01
Atlas Arteria Ltd	3,46
Terna SpA	2,94
Exelon Corp.	2,91
Power Assets Holdings Ltd	2,44
Italgas SpA	2,21
PPL Corp.	2,03
Chemins de fer nationaux du Canada	2,02
Union Pacific Corp.	2,00
Aena SME SA	1,98
Flughafen Zurich AG	1,91
Transurban Group	1,82
Pinnacle West Capital Corp.	1,73
Hera SpA	1,64
Pennon Group PLC	1,51
SES SA	1,49
CK Infrastructure Holdings Ltd	1,45

# FONDS BENEVA INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Infrastructures mondiales Lazard est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Lazard Global Listed Infrastructure (Canada). Par conséquent, le Fonds Beneva Infrastructures mondiales Lazard se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Lazard Asset Management selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur. Le gestionnaire privilégie les sociétés d'infrastructures oligopolistiques procurant un rendement élevé constant et possédant des infrastructures de longue durée.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	62 516	-	-	62 516
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>62 516</b>	-	-	<b>62 516</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	81 641	-	-	81 641
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>81 641</b>	-	-	<b>81 641</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA IMMOBILIER MONDIAL CI

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	6 678	7 955
Trésorerie	-	203
Cession de placements à recevoir	70	-
Autres débiteurs	2	1
<b>Total de l'actif</b>	<b>6 750</b>	<b>8 159</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	47	-
Achat de placements à payer	-	195
Autres créditeurs	-	-
<b>Total du passif</b>	<b>47</b>	<b>195</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>6 703</b>	<b>7 964</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	8,82	8,37
Classe B	8,82	8,38
Classe E	8,83	8,38
Classe F	8,86	8,39
Classe I	9,65	8,84
Classe J	9,65	8,84
Classe L	9,65	8,84
Classe N	8,82	8,37

# FONDS BENEVA IMMOBILIER MONDIAL CI

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(1 020)	(402)
Non réalisé(e) sur les placements	1 485	(2 703)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	440
Total gain net (perte nette)	465	(2 665)
Distributions par le fonds sous-jacent	193	196
	658	(2 469)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	149	148
Frais d'administration	4	4
Frais de transactions	-	-
	153	152
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>505</b>	<b>(2 621)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,33	(3,09)
Classe B	0,33	(3,08)
Classe E	0,33	(3,07)
Classe F	0,34	(3,07)
Classe I	0,67	(2,83)
Classe J	0,68	(2,78)
Classe L	0,67	(2,83)
Classe N	0,33	(3,01)

# FONDS BENEVA IMMOBILIER MONDIAL CI

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>7 964</b>	<b>6 759</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	5 189	7 458
Parts rachetées	(6 955)	(3 632)
	<b>(1 766)</b>	<b>3 826</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	505	(2 621)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>6 703</b>	<b>7 964</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	505	(2 621)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(465)	3 105
Distributions par le fonds sous-jacent	(193)	(636)
	<b>(153)</b>	<b>(152)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 760)	(6 255)
Cessions	6 430	3 573
	<b>1 670</b>	<b>(2 682)</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1)	(696)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>1 516</b>	<b>(3 530)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	5 189	7 458
Parts rachetées	(6 955)	(3 632)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 766)</b>	<b>3 826</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(250)</b>	<b>296</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>203</b>	<b>(93)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(47)</b>	<b>203</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS BENEVA IMMOBILIER MONDIAL CI

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2023 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,63 %)</b>			
Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I	418 051	<u>6 963</u>	<u>6 678</u>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,37 %)</b>			<u>25</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u><u>6 703</u></u>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'immobilier mondial CI, Catégorie I</i>	%
Prologis Inc.	6,41
American Homes 4 Rent, Catégorie A	4,66
Vici Properties Inc.	4,22
American Tower Corp.	4,19
Ventas Inc.	3,29
Host Hotel & Resorts Inc.	3,14
Chartwell Retirement Residences	3,14
Tricon Residential Inc.	3,14
Equinix Inc.	3,06
Kimco Realty Corp.	2,82
Sun Communities Inc.	2,69
Alexandria Real Estate Equities Inc.	2,58
Interrent Real Estate Investment Trust	2,41
Equity LifeStyle Properties Inc.	2,40
Invitation Homes Inc.	2,38
CTP NV	2,30
First Industrial Realty Trust Inc.	2,24
Boston Properties Inc.	2,20
Granite Real Estate Investment Trust	2,19
First Capital Real Estate Investment Trust	2,18
AvalonBay Communities Inc.	2,10
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	2,06
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	2,04
Public Storage	1,93
Apartment Income REIT Corp.	1,90

# FONDS BENEVA IMMOBILIER MONDIAL CI

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Beneva Immobilier mondial CI est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent d'immobilier mondial CI, Catégorie I. Par conséquent, le Fonds Beneva Immobilier mondial CI se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par Gestion mondiale d'actifs CI selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion combinée ascendante et descendante.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2023				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	6 678	-	-	6 678
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6 678</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 678</b>

31 décembre 2022				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	7 955	-	-	7 955
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7 955</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 955</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 1. INFORMATIONS GÉNÉRALES

Les Fonds Beneva anciennement appelés les Fonds SSQ (ci-après « Fonds ») sont des fonds distincts à capital variable constitués en vertu de la *Loi sur les assurances* du Québec et administrés par Beneva inc., anciennement SSQ, Société d'assurance-vie inc. (ci-après la « Société »). Le siège social de la Société est situé au 625 rue Jacques-Parizeau, Québec (Québec), Canada. L'actif net des Fonds est la propriété de la Société et est comptabilisé séparément de ses autres actifs. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes de la Société.

Le 1<sup>er</sup> janvier 2023, SSQ, Société d'assurance-vie inc., SSQ Distribution inc., La Capitale assureur de l'administration publique inc. et Beneva inc. (anciennement La Capitale services conseils inc.) se sont fusionnées. L'entité fusionnée porte la dénomination sociale Beneva inc. Les Fonds sont maintenant administrés par Beneva inc. et le 23 mai 2023 le nom des Fonds a changé de dénomination sociale. Cette fusion n'a eu aucune incidence sur la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022, ni sur leur performance financière et leur flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates.

La publication des états financiers des Fonds a été approuvée par le conseil d'administration de la Société le 28 février 2024.

Au 31 décembre 2023, les Fonds présents sont :

Fonds	Gestionnaires	Début des activités
Marché monétaire Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	1 <sup>er</sup> décembre 1997
Obligations court terme Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	25 septembre 2008
Obligations Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	16 juin 2009
Obligations PIMCO	PIMCO Canada	27 mai 2008
Obligations et prêts bancaires AlphaFixe	AlphaFixe Capital	15 juin 2018
Obligations mondiales PIMCO	PIMCO Canada	13 janvier 2014
Obligations de sociétés CI	Gestion mondiale d'actifs CI	21 novembre 2016
Indice obligataire BlackRock	BlackRock Asset Management	4 juillet 2005
Portefeuille bêta intelligent plus – sécuritaire	Multiplés (page 43)	14 juin 2019
Portefeuille bêta intelligent plus – équilibré	Multiplés (page 48)	14 juin 2019
Portefeuille bêta intelligent plus – croissance	Multiplés (page 53)	14 juin 2019
Portefeuille bêta intelligent plus – audacieux	Multiplés (page 58)	14 juin 2019
Stratégie sécuritaire	Multiplés (page 64)	7 décembre 1998
Stratégie équilibrée	Multiplés (page 69)	1 <sup>er</sup> décembre 1997
Stratégie croissance	Multiplés (page 74)	7 décembre 1998
Stratégie audacieuse	Multiplés (page 79)	14 novembre 2005
Stratégie 100 % actions	Multiplés (page 84)	21 juin 2021
Celestia sécuritaire	Multiplés (page 89)	22 septembre 2008
Celestia équilibré	Multiplés (page 94)	22 septembre 2008
Celestia croissance	Multiplés (page 99)	22 septembre 2008
Celestia audacieux	Multiplés (page 104)	22 septembre 2008
Celestia 100 % actions	Multiplés (page 109)	21 juin 2021
Revenu sécuritaire Guardian	Guardian Capital LP	12 juin 2015
Revenu Guardian	Guardian Capital LP	12 juin 2015
Répartition d'actifs canadiens CI	Gestion mondiale d'actifs CI	9 juin 2014
Revenu et croissance mondial CI	Gestion mondiale d'actifs CI	9 juin 2014
Actions canadiennes dividendes Guardian	Guardian Capital LP	1 <sup>er</sup> juin 2012
Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée	Jarislowsky Fraser Limitée	1 <sup>er</sup> novembre 2001
Actions canadiennes Triasima	Triasima Inc. Gestion de portefeuille	2 octobre 2006
Indice canadien BlackRock	BlackRock Asset Management	7 décembre 1998
Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	1 <sup>er</sup> novembre 2001
Actions américaines Hillisdale	Hillisdale Investment Management	30 avril 2012
Actions américaines Beutel Goodman	Beutel Goodman	9 novembre 2015
Actions américaines Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	9 novembre 2015
Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	21 novembre 2016
Indice américain BlackRock	BlackRock Asset Management	7 décembre 1998
Actions américaines à petite capitalisation ESG Fisher	Fisher Investments	28 janvier 2021
Actions internationales GQG Partners	GQG Partners LLC	1 <sup>er</sup> octobre 2020
Actions internationales C WorldWide	C WorldWide Asset Management	9 juin 2008
Indice international BlackRock	BlackRock Asset Management	4 juillet 2005

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 1. INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

Fonds	Gestionnaires	Début des activités
Actions mondiales dividendes TD	Gestion de Placements TD	13 janvier 2014
Actions mondiales Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	31 mars 2016
Actions mondiales GQG Partners	GQG Partners LLC	1 <sup>er</sup> octobre 2020
Actions mondiales à petite capitalisation Fisher	Fisher Investments	14 juin 2019
Actions marchés émergents Fisher	Fisher Investments	21 juillet 2011
Infrastructures mondiales Lazard	Lazard Asset Management	12 juin 2007
Immobilier mondial CI	Gestion mondiale d'actifs CI	21 juin 2021

Chacun des Fonds a été scindé en différentes classes de Fonds ayant chacune leur propre valeur unitaire et leur propre frais de gestion. Les différentes classes de Fonds offertes sont les suivantes :

Classes	Produits
A	Unité de FPG garantie option de base 75/100 offerte avant le 26 novembre 2012
B	Unité de FPG garantie option supérieur 100/100 offerte avant le 26 novembre 2012
C	Revenu garanti SSQ offert avant le 3 mai 2013
D	CIG Boursier offert avant le 26 novembre 2012
E	Unité de FPG garantie régulière 75/75 offerte depuis le 26 novembre 2012
F	Unité de FPG garantie enrichie 75/100 offerte depuis le 26 novembre 2012
G	Unité de FPG garantie optimale 100/100 offerte depuis le 26 novembre 2012
H	CIG Boursier offert depuis le 26 novembre 2012
I	Gestion privée (investissement de 500 000\$ et plus)
J	Clientèle institutionnelle
K	Interfonds
L	Clientèle institutionnelle spécialisée
N	Fonds collectifs

#### Modification à l'offre de Fonds

Il n'y a eu aucune modification à l'offre des Fonds au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022.

#### Fermeture de Fonds

Il n'y a eu aucune fermeture de Fonds au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022.

#### Participation dans les Fonds

La Société détient des parts dans certains Fonds Beneva. Le tableau suivant présente les justes valeurs des soldes des investissements de la Société dans les Fonds concernés :

Fonds	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Obligations PIMCO	1 356	208
Obligations mondiales PIMCO	200	1 651
Stratégie sécuritaire	4 973	4 557
Stratégie équilibrée	33 894	27 874
Stratégie croissance	22 277	18 645
Stratégie audacieuse	10 016	8 241
Stratégie 100 % actions	458	73
Revenu sécuritaire Guardian	606	509
Revenu Guardian	763	544
Répartition d'actifs canadiens CI	3 705	3 709
Revenu et croissance mondial CI	20 300	21 918
Actions Canadiennes Triasima	3 197	382
Actions canadiennes dividendes Guardian	3 129	4 756
Actions américaines Hillsdale	3 227	2 177

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 1. INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

#### Participation dans les Fonds (suite)

Fonds	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actions internationales C WorldWide	2 234	1 711
Actions mondiales dividendes TD	6 961	5 923
Actions mondiales Fiera Capital	10 788	5 619
Actions marchés émergents Fisher	412	430
Infrastructures mondiales Lazard	6 336	3 776
Immobilier mondial CI	1 021	719

De plus, aux 31 décembre 2023 et 2022, les régimes de retraite offerts aux employés de la Société détenaient des parts des Fonds.

### 2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

#### Mode de présentation

Les présents états financiers sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») en vigueur au 31 décembre 2023, telles que publiées par l'*International Accounting Standards Board* (« IASB ») et énoncées dans le Manuel de CPA Canada – Comptabilité.

#### Utilisation de jugements de la direction

La préparation d'états financiers conformément aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement pour établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et du passif comptabilisés à la date des états financiers ainsi que sur les montants comptabilisés à titre de produits et de charges au cours de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer des résultats estimatifs.

La direction a établi que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement selon IFRS 10 « *États financiers consolidés* » puisqu'ils :

- Obtiennent des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion d'investissement.
- Déclarent à leurs investisseurs qu'ils ont pour objet d'investir les fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-value en capital et/ou de revenus d'investissement.
- Évaluent et apprécient la performance de la quasi-totalité de leurs investissements sur la base de la juste valeur.

Le jugement le plus important posé par la direction pour déterminer que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement est que la quasi-totalité de leurs placements sont évalués et appréciés à la juste valeur.

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, la direction est tenue de poser des jugements importants aux termes d'IFRS 9 « *Instruments financiers* ». La direction a procédé à l'évaluation du modèle économique des Fonds qui veut que la quasi-totalité des actifs et passifs financiers est détenue afin d'être transigée. La direction a établi que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net correspond à la présentation et l'évaluation la plus adéquate pour ces actifs et passifs financiers.

#### Devises étrangères

Les états financiers des Fonds sont présentés en dollars canadiens, ce qui correspond à la devise fonctionnelle des Fonds.

Certains placements et autres éléments d'actif et de passif sont libellés en devises. Ceux-ci sont convertis dans la devise fonctionnelle au taux de change en vigueur à chaque date d'évaluation incluant à la date de clôture de l'exercice. Les achats et les ventes de placements ainsi que les produits et les charges sont convertis au taux de change en vigueur aux dates respectives des transactions. Les gains ou les pertes de change réalisés et non réalisés sont comptabilisés dans l'état du résultat global, respectivement dans les postes « Gain net (perte nette) réalisé(e) à la cession des placements » et « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur les placements ». Les écarts de conversion se rapportant à la trésorerie sont présentés sous le poste « Écart de conversion sur la trésorerie ».

#### Instruments financiers – Classement et comptabilisation

Lors de la comptabilisation initiale des instruments financiers, les Fonds comptabilisent ceux-ci à la juste valeur, majorée des coûts de transactions dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti. L'évaluation ultérieure des instruments financiers dépend de leur classement. Les Fonds classent les actifs financiers dans l'une des catégories suivantes : à la juste valeur par le biais du résultat net ou au coût amorti. Les Fonds classent les passifs financiers dans l'une des catégories suivantes : à la juste valeur par le biais du résultat net ou au coût amorti.

Les instruments financiers sont classés en fonction de la nature et de l'utilisation par les Fonds de l'instrument financier au moment de sa comptabilisation initiale.

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Placements

Les placements incluent des actions, des titres négociés en Bourse, des obligations, des fonds de placement ainsi que du marché monétaire. Les placements des Fonds sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net, puisque l'objectif visé n'est pas la collection de flux de trésorerie contractuels, ni la collection de flux de trésorerie contractuels et la vente.

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et le coût des placements est établi selon la méthode du coût moyen.

#### Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés comprennent des contrats de change standardisés. Ces instruments financiers sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, étant donné qu'ils sont détenus à des fins de transaction.

La juste valeur d'un contrat à terme représente le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur de ces contrats est comptabilisée sous le poste « Juste valeur des instruments financiers dérivés » à l'actif à l'état de la situation financière. Les instruments financiers dérivés ayant une juste valeur négative sont présentés au passif à l'état de la situation financière.

#### Parts des Fonds détenues par les souscripteurs

Les parts des Fonds détenues par les souscripteurs sont classées comme passifs financiers et évaluées au coût amorti. Étant donné que les parts sont rachetables en tout temps, leur juste valeur correspond à leur valeur comptable, soit leur valeur de rachat.

#### Trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie et le découvert bancaire représentent les comptes bancaires. Ils sont évalués au coût amorti.

#### Autres éléments d'actif et de passif

Les autres éléments d'actif incluent les cessions de placements à recevoir ainsi que les autres débiteurs alors que les autres éléments de passif incluent les achats de placements à payer ainsi que les autres créiteurs. Ces autres éléments d'actif et de passif sont évalués au coût amorti.

#### Instruments financiers – Dépréciation d'actifs financiers

Les Fonds doivent comptabiliser une correction de valeur pour pertes au titre des pertes de crédit attendues sur leurs actifs financiers évalués au coût amorti. Les Fonds ont déterminé que les montants ne sont pas significatifs, donc aucune perte de crédit n'a été comptabilisée au cours de l'exercice.

#### Prêts de titres

Certains Fonds peuvent recourir aux prêts de titres dans le but de gagner des revenus additionnels. Certains titres sont prêtés à d'autres établissements pour une courte période. Les Fonds reçoivent des garanties, qui représentent au minimum 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Ces garanties sont déposées par l'emprunteur auprès d'un dépositaire de titres et y sont conservées jusqu'à ce que les titres prêtés aient été remis aux Fonds. Les garanties des titres prêtés sont constituées, de bons du Trésor, d'obligations du Canada ou d'une province canadienne. Afin d'assurer que la juste valeur des titres donnés en garantie est supérieure à 102 %, la juste valeur des titres prêtés fait l'objet d'un suivi quotidien. Les titres prêtés continuent d'être présentés dans le tableau des titres en portefeuille ainsi que dans l'état de la situation financière du Fonds.

Les revenus provenant de prêts de titres sont présentés sous le poste « Prêts de titres » à l'état du résultat global. La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par les Fonds effectuant des opérations de prêts de titres est présentée dans les notes spécifiques de chacun de ces Fonds.

#### Comptabilisation des revenus

Les revenus de placements sont comptabilisés sur base d'exercice.

Les gains et les pertes réalisés à la cession de placements ainsi que les gains et les pertes non réalisés sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen des placements et, le cas échéant, excluent les frais de transactions imputés aux résultats dès qu'ils sont encourus.

Les intérêts aux fins de l'attribution constituent les montants d'intérêt nominal reçus par les Fonds. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

Les revenus de dividendes sont comptabilisés à compter de la date ex-dividende.

Les revenus de distribution et les gains nets distribués par le fonds sous-jacent sont comptabilisés au moment de la distribution par le fonds sous-jacent et sont basés sur l'allocation établie par le gestionnaire de ce fonds. Les revenus de distribution par le fonds sous-jacent peuvent inclure des intérêts et des dividendes.

Les gains ou les pertes réalisés à la liquidation des instruments financiers dérivés sont inclus au poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés » à l'état du résultat global. Les gains et les pertes non réalisés sur les instruments financiers dérivés sont inclus au poste « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés ».

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (audités)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Impôts

Les Fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt à la source sur les revenus de placement dans certains pays. Ces retenues d'impôt sont présentées distinctement à l'état du résultat global. Les Fonds sont considérés comme des fiducies de fonds distincts en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de la *Loi sur les impôts* (Québec). De ce fait, les revenus de placements nets des Fonds ainsi que les gains et les pertes réalisés, s'il y a lieu, sont attribués aux souscripteurs de parts à la fin de l'année. Par conséquent, les Fonds ne sont assujettis à aucun impôt sur le revenu à l'exception de tout impôt étranger exigible.

#### Juste valeur des instruments financiers

L'existence de cotations publiées sur un marché actif constitue la meilleure indication de la juste valeur. La juste valeur des actions des titres négociés en Bourse et des dérivés cotés en Bourse est basée sur leur cours de clôture à la date de présentation de l'information financière lorsque ce cours se situe dans l'écart acheteur - vendeur. Si le cours de clôture ne se situe pas dans l'écart acheteur - vendeur, les Fonds déterminent le point de l'écart acheteur - vendeur le plus représentatif de la juste valeur. Si le marché d'un titre n'est pas actif, la juste valeur est établie par une technique d'évaluation faisant le plus possible appel aux données observées sur les marchés.

Les placements dans les fonds sous-jacents sont évalués à la valeur liquidative par part établie par le gestionnaire du fonds sous-jacent au jour d'évaluation.

La valeur comptable de la trésorerie et découvert bancaire ainsi que des autres éléments d'actif et de passif représente leur juste valeur en raison de leurs caractéristiques ou de leur échéance à court terme.

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur à l'état de la situation financière sont classés selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données utilisées pour établir les évaluations et comprend trois niveaux :

- Niveau 1 - Les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;
- Niveau 2 - Évaluation à partir de données observables sur le marché pour l'actif ou le passif, obtenues directement ou indirectement;
- Niveau 3 - Évaluation à partir de données autres que les données observables sur le marché pour l'actif ou le passif.

Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel une donnée importante a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur. Un changement dans la méthode d'évaluation de la juste valeur peut résulter d'un transfert entre niveaux. La méthodologie utilisée dans la classification des instruments financiers n'est pas une indication du niveau de risque associé au placement.

#### Entités structurées non consolidées

Les Fonds se sont engagés auprès d'entités structurées non consolidées, par le biais de leurs unités de fonds d'obligations et d'actions, qui sont établies aux fins de générer un rendement de placements. Bien qu'ils aient droit à une partie importante des rendements en raison des parts qu'ils détiennent, ces parts ne leur confèrent pas le pouvoir sur les activités pertinentes de ces entités. Ainsi, le contrôle de l'entité n'est pas établi en fonction des droits de vote. L'exposition maximale au risque de perte attribuable aux intérêts des Fonds se limite à la valeur de l'investissement dans ces entités structurées non consolidées.

#### Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs de chaque classe d'un Fonds par la moyenne pondérée des parts en circulation au cours de l'exercice.

### 3. MODIFICATIONS DE MÉTHODES COMPTABLES

#### Nouvelles normes comptables appliquées

##### *Présentation des états financiers*

En février 2021, l'IASB a publié un amendement à la norme IAS 1 « *Présentation des états financiers* ». L'amendement vient préciser les informations à fournir sur les méthodes comptables en exigeant que les entités fournissent les informations significatives sur les méthodes comptables plutôt que sur les principales méthodes comptables. Les dispositions de cet amendement s'appliquent prospectivement aux états financiers ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023. Les modifications de cette norme n'ont eu aucune incidence sur les États financiers des Fonds.

##### *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*

En février 2021, l'IASB a publié un amendement à la norme IAS 8 « *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* ». L'amendement introduit une définition des estimations comptables et clarifie la distinction entre un changement d'estimation comptable et un changement de méthode comptable. Les dispositions de cet amendement s'appliquent prospectivement aux états financiers ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023. Les modifications de cette norme n'ont eu aucune incidence sur les États financiers des Fonds.

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 3. MODIFICATIONS DE MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Nouvelles normes comptables futures

##### Présentation des états financiers

En janvier 2020, l'IASB a publié un amendement à la norme IAS 1 « *Présentation des états financiers* » (« IAS 1 »). L'amendement vient préciser le critère concernant le droit de différer le règlement d'un passif pour au moins douze mois après la fin d'exercice, à prendre en compte lors du classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants dans l'état de la situation financière. La date d'entrée en vigueur de cet amendement initialement prévue était le 1<sup>er</sup> janvier 2022. En juillet 2020, l'IASB a publié un amendement à la norme IAS 1 reportant la date d'application de cet amendement aux états financiers ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023. En octobre 2022, l'IASB a publié un amendement à la norme IAS 1 venant préciser l'incidence sur le classement d'un passif des conditions devant être respectées par une entité dans les 12 mois suivants la date de clôture. De plus, cet amendement précise les informations à fournir à ce sujet dans les états financiers et reporte également la date d'application des amendements antérieurs aux états financiers ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024. Les dispositions de cet amendement s'appliqueront rétrospectivement à compter de cette date. Une application anticipée est autorisée. Une évaluation de l'incidence de cet amendement sur les états financiers des Fonds est actuellement en cours.

### 4. ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

L'actif net détenu pour le compte des souscripteurs de chaque Fonds se divise en parts d'égale valeur et représente l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs. Les parts des Fonds sont sans valeur nominale et peuvent être émises en nombre illimité. Le prix des parts de chaque classe d'un Fonds correspond à sa valeur liquidative par part avant prise en compte des opérations des souscripteurs de parts et des paiements du jour. Le prix des parts est obtenu en divisant la valeur liquidative de chaque classe du Fonds par le nombre de parts en circulation, les opérations sont ensuite prises en compte d'après le prix des parts de la journée. Le prix des parts est calculé à chaque jour d'évaluation, au bureau de la Société qui administre les Fonds, selon les valeurs de fin de journée.

### 5. PARTS DES FONDS

Le tableau suivant présente le mouvement des parts des Fonds pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 :

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Marché monétaire Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>134 604</b>	<b>57 230</b>	<b>(91 649)</b>	<b>100 185</b>
2022	110 127	106 909	(82 432)	134 604
Classe B				
<b>2023</b>	<b>76 641</b>	<b>16 028</b>	<b>(44 130)</b>	<b>48 539</b>
2022	71 775	23 363	(18 497)	76 641
Classe C				
<b>2023</b>	-	-	-	-
2022	35	-	(35)	-
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 855 962</b>	<b>478 101</b>	<b>(1 326 459)</b>	<b>1 007 604</b>
2022	631 615	2 455 336	(1 230 989)	1 855 962
Classe F				
<b>2023</b>	<b>567 682</b>	<b>357 581</b>	<b>(579 836)</b>	<b>345 427</b>
2022	235 985	605 255	(273 558)	567 682
Classe G				
<b>2023</b>	<b>100 272</b>	<b>22 318</b>	<b>(89 441)</b>	<b>33 149</b>
2022	86 207	99 213	(85 148)	100 272
Classe I				
<b>2023</b>	<b>105 820</b>	<b>109 594</b>	<b>(103 223)</b>	<b>112 191</b>
2022	48 402	429 923	(372 505)	105 820
Classe J				
<b>2023</b>	<b>101 716</b>	<b>4 848 430</b>	<b>(4 535 347)</b>	<b>414 799</b>
2022	82 204	582 381	(562 869)	101 716
Classe N				
<b>2023</b>	<b>159 295</b>	<b>347 315</b>	<b>(117 956)</b>	<b>388 654</b>
2022	130 890	112 647	(84 242)	159 295
<b>Obligations court terme Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>52 948</b>	<b>3 016</b>	<b>(12 543)</b>	<b>43 421</b>
2022	72 583	9 004	(28 639)	52 948

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Obligations court terme Fiera Capital (suite)</b>				
Classe B				
<b>2023</b>	<b>38 699</b>	<b>19 167</b>	<b>(11 635)</b>	<b>46 231</b>
2022	44 967	7 386	(13 654)	38 699
Classe C				
<b>2023</b>	<b>1 712</b>	<b>91</b>	-	<b>1 803</b>
2022	1 622	90	-	1 712
Classe E				
<b>2023</b>	<b>788 390</b>	<b>314 789</b>	<b>(313 993)</b>	<b>789 186</b>
2022	742 328	810 441	(764 379)	788 390
Classe F				
<b>2023</b>	<b>137 403</b>	<b>48 297</b>	<b>(72 509)</b>	<b>113 191</b>
2022	142 432	89 965	(94 994)	137 403
Classe G				
<b>2023</b>	<b>26 660</b>	<b>5 525</b>	<b>(3 688)</b>	<b>28 497</b>
2022	45 308	6 542	(25 190)	26 660
Classe I				
<b>2023</b>	<b>99 650</b>	<b>16 690</b>	<b>(31 883)</b>	<b>84 457</b>
2022	144 334	217 211	(261 895)	99 650
Classe J				
<b>2023</b>	<b>693 668</b>	<b>275 290</b>	<b>(604 667)</b>	<b>364 291</b>
2022	392 746	853 748	(552 826)	693 668
Classe K				
<b>2023</b>	<b>2 841 833</b>	<b>93 086</b>	<b>(461 440)</b>	<b>2 473 479</b>
2022	3 150 808	253 878	(562 853)	2 841 833
Classe N				
<b>2023</b>	<b>35 673</b>	<b>14 364</b>	<b>(7 738)</b>	<b>42 299</b>
2022	41 943	54 496	(60 766)	35 673
<b>Obligations Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>351 408</b>	<b>28 779</b>	<b>(67 391)</b>	<b>312 796</b>
2022	428 095	82 171	(158 858)	351 408
Classe B				
<b>2023</b>	<b>210 638</b>	<b>25 878</b>	<b>(60 992)</b>	<b>175 524</b>
2022	260 475	52 601	(102 438)	210 638
Classe C				
<b>2023</b>	<b>206 555</b>	<b>564</b>	<b>(24 324)</b>	<b>182 795</b>
2022	319 961	12 368	(125 774)	206 555
Classe D				
<b>2023</b>	<b>220</b>	-	<b>(220)</b>	-
2022	44 179	1	(43 960)	220
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 575 691</b>	<b>1 211 852</b>	<b>(863 354)</b>	<b>1 924 189</b>
2022	1 964 552	373 618	(762 479)	1 575 691
Classe F				
<b>2023</b>	<b>353 655</b>	<b>153 054</b>	<b>(90 066)</b>	<b>416 643</b>
2022	445 031	59 175	(150 551)	353 655
Classe G				
<b>2023</b>	<b>162 603</b>	<b>26 623</b>	<b>(79 329)</b>	<b>109 897</b>
2022	188 509	40 789	(66 695)	162 603
Classe H				
<b>2023</b>	<b>119 094</b>	<b>4 901</b>	<b>(33 209)</b>	<b>90 786</b>
2022	127 742	25 717	(34 365)	119 094

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDOS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Obligations Fiera Capital (suite)</b>				
Classe I				
<b>2023</b>	<b>72 703</b>	<b>126 441</b>	<b>(43 824)</b>	<b>155 320</b>
2022	95 591	20 841	(43 729)	72 703
Classe J				
<b>2023</b>	<b>6 591 158</b>	<b>1 214 751</b>	<b>(2 367 317)</b>	<b>5 438 592</b>
2022	7 816 789	2 333 835	(3 559 466)	6 591 158
Classe K				
<b>2023</b>	<b>9 818 929</b>	<b>519 005</b>	<b>(1 293 407)</b>	<b>9 044 527</b>
2022	9 806 182	1 553 198	(1 540 451)	9 818 929
Classe N				
<b>2023</b>	<b>442 045</b>	<b>228 875</b>	<b>(149 160)</b>	<b>521 760</b>
2022	638 787	170 259	(367 001)	442 045
<b>Obligations PIMCO</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>130 535</b>	<b>8 176</b>	<b>(24 298)</b>	<b>114 413</b>
2022	174 101	35 170	(78 736)	130 535
Classe B				
<b>2023</b>	<b>87 924</b>	<b>11 095</b>	<b>(34 426)</b>	<b>64 593</b>
2022	113 845	32 843	(58 764)	87 924
Classe C				
<b>2023</b>	<b>365 865</b>	<b>65 832</b>	<b>(93 834)</b>	<b>337 863</b>
2022	403 979	16 403	(54 517)	365 865
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 716 505</b>	<b>293 021</b>	<b>(399 678)</b>	<b>1 609 848</b>
2022	1 973 337	394 278	(651 110)	1 716 505
Classe F				
<b>2023</b>	<b>245 567</b>	<b>45 824</b>	<b>(46 055)</b>	<b>245 336</b>
2022	287 567	25 478	(67 478)	245 567
Classe G				
<b>2023</b>	<b>105 936</b>	<b>3 724</b>	<b>(29 778)</b>	<b>79 882</b>
2022	134 093	6 097	(34 254)	105 936
Classe I				
<b>2023</b>	<b>173 474</b>	<b>68 441</b>	<b>(75 532)</b>	<b>166 383</b>
2022	232 588	58 898	(118 012)	173 474
Classe J				
<b>2023</b>	<b>3 883 605</b>	<b>1 977 359</b>	<b>(2 389 988)</b>	<b>3 470 976</b>
2022	4 712 076	1 749 518	(2 577 989)	3 883 605
Classe L				
<b>2023</b>	<b>19 834</b>	<b>128 684</b>	<b>(29 528)</b>	<b>118 990</b>
2022	16 505	3 329	-	19 834
Classe N				
<b>2023</b>	<b>113 927</b>	<b>7 397</b>	<b>(15 454)</b>	<b>105 870</b>
2022	129 210	34 040	(49 323)	113 927
<b>Obligations et prêts bancaires AlphaFixe</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>22 343</b>	<b>2 255</b>	<b>(7 132)</b>	<b>17 466</b>
2022	9 193	15 262	(2 112)	22 343
Classe B				
<b>2023</b>	<b>2 452</b>	<b>212</b>	<b>(113)</b>	<b>2 551</b>
2022	2 823	412	(783)	2 452
Classe E				
<b>2023</b>	<b>315 749</b>	<b>710 345</b>	<b>(344 944)</b>	<b>681 150</b>
2022	277 813	161 476	(123 540)	315 749

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Obligations et prêts bancaires AlphaFixe (suite)</b>				
Classe F				
<b>2023</b>	<b>85 504</b>	<b>79 542</b>	<b>(24 019)</b>	<b>141 027</b>
2022	50 990	63 762	(29 248)	85 504
Classe G				
<b>2023</b>	<b>11 874</b>	<b>7 154</b>	<b>(5 964)</b>	<b>13 064</b>
2022	18 684	-	(6 810)	11 874
Classe I				
<b>2023</b>	<b>131 674</b>	<b>119 831</b>	<b>(83 423)</b>	<b>168 082</b>
2022	186 817	76 793	(131 936)	131 674
Classe J				
<b>2023</b>	<b>6 433 385</b>	<b>2 131 012</b>	<b>(1 531 671)</b>	<b>7 032 726</b>
2022	8 173 749	2 448 156	(4 188 520)	6 433 385
Classe N				
<b>2023</b>	<b>987 630</b>	<b>477 681</b>	<b>(359 595)</b>	<b>1 105 716</b>
2022	540 808	631 706	(184 884)	987 630
<b>Obligations mondiales PIMCO</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>27 894</b>	<b>6 902</b>	<b>(9 955)</b>	<b>24 841</b>
2022	44 645	4 381	(21 132)	27 894
Classe B				
<b>2023</b>	<b>15 957</b>	<b>921</b>	<b>(2 915)</b>	<b>13 963</b>
2022	34 313	16 252	(34 608)	15 957
Classe C				
<b>2023</b>	<b>30 912</b>	<b>575</b>	<b>(3 165)</b>	<b>28 322</b>
2022	39 048	2 345	(10 481)	30 912
Classe E				
<b>2023</b>	<b>750 629</b>	<b>130 280</b>	<b>(234 635)</b>	<b>646 274</b>
2022	806 580	234 735	(290 686)	750 629
Classe F				
<b>2023</b>	<b>185 413</b>	<b>6 021</b>	<b>(35 046)</b>	<b>156 388</b>
2022	205 570	32 533	(52 690)	185 413
Classe G				
<b>2023</b>	<b>113 393</b>	<b>7 142</b>	<b>(13 295)</b>	<b>107 240</b>
2022	146 420	3 278	(36 305)	113 393
Classe I				
<b>2023</b>	<b>126 437</b>	<b>24 960</b>	<b>(14 635)</b>	<b>136 762</b>
2022	254 433	52 959	(180 955)	126 437
Classe J				
<b>2023</b>	<b>2 167 865</b>	<b>793 244</b>	<b>(886 866)</b>	<b>2 074 243</b>
2022	2 504 572	528 695	(865 402)	2 167 865
Classe L				
<b>2023</b>	<b>151 983</b>	<b>12 288</b>	<b>(147 182)</b>	<b>17 089</b>
2022	124 738	32 429	(5 184)	151 983
Classe N				
<b>2023</b>	<b>130 480</b>	<b>25 841</b>	<b>(22 211)</b>	<b>134 110</b>
2022	239 132	58 376	(167 028)	130 480
<b>Obligations de sociétés CI</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>42 660</b>	<b>6 451</b>	<b>(8 382)</b>	<b>40 729</b>
2022	39 862	13 541	(10 743)	42 660

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Obligations de sociétés CI (suite)</b>				
Classe B				
<b>2023</b>	<b>26 450</b>	<b>3 702</b>	<b>(8 688)</b>	<b>21 464</b>
2022	27 285	6 937	(7 772)	26 450
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 175 434</b>	<b>417 890</b>	<b>(539 234)</b>	<b>1 054 090</b>
2022	1 378 356	371 063	(573 985)	1 175 434
Classe F				
<b>2023</b>	<b>335 447</b>	<b>72 912</b>	<b>(141 208)</b>	<b>267 151</b>
2022	341 550	84 806	(90 909)	335 447
Classe G				
<b>2023</b>	<b>166 234</b>	<b>29 022</b>	<b>(31 649)</b>	<b>163 607</b>
2022	183 222	37 685	(54 673)	166 234
Classe I				
<b>2023</b>	<b>663 008</b>	<b>49 063</b>	<b>(172 369)</b>	<b>539 702</b>
2022	572 905	233 501	(143 398)	663 008
Classe J				
<b>2023</b>	<b>84 891</b>	-	<b>(650)</b>	<b>84 241</b>
2022	374 161	50 501	(339 771)	84 891
Classe N				
<b>2023</b>	<b>116 884</b>	<b>33 243</b>	<b>(32 644)</b>	<b>117 483</b>
2022	57 355	68 746	(9 217)	116 884
<b>Indice obligataire BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>19 892</b>	<b>542</b>	<b>(5 298)</b>	<b>15 136</b>
2022	20 765	3 083	(3 956)	19 892
Classe B				
<b>2023</b>	<b>8 974</b>	<b>2 593</b>	<b>(3 569)</b>	<b>7 998</b>
2022	9 821	1 391	(2 238)	8 974
Classe C				
<b>2023</b>	<b>13 532</b>	-	<b>(668)</b>	<b>12 864</b>
2022	13 862	561	(891)	13 532
Classe E				
<b>2023</b>	<b>132 885</b>	<b>24 486</b>	<b>(45 151)</b>	<b>112 220</b>
2022	150 552	33 082	(50 749)	132 885
Classe F				
<b>2023</b>	<b>72 298</b>	<b>16 995</b>	<b>(7 162)</b>	<b>82 131</b>
2022	96 705	5 852	(30 259)	72 298
Classe G				
<b>2023</b>	<b>35 765</b>	<b>19 669</b>	<b>(19 897)</b>	<b>35 537</b>
2022	34 482	4 165	(2 882)	35 765
Classe I				
<b>2023</b>	<b>35 448</b>	<b>17 488</b>	<b>(17 910)</b>	<b>35 026</b>
2022	15 295	21 504	(1 351)	35 448
Classe J				
<b>2023</b>	<b>2 316 641</b>	<b>404 433</b>	<b>(1 696 044)</b>	<b>1 025 030</b>
2022	4 423 836	1 107 346	(3 214 541)	2 316 641
Classe N				
<b>2023</b>	<b>31 314</b>	<b>650</b>	<b>(2 925)</b>	<b>29 039</b>
2022	35 527	886	(5 099)	31 314

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>135 708</b>	<b>13 937</b>	<b>(42 051)</b>	<b>107 594</b>
2022	172 687	50 293	(87 272)	135 708
Classe B				
<b>2023</b>	<b>53 514</b>	<b>6 725</b>	<b>(29 028)</b>	<b>31 211</b>
2022	67 361	16 996	(30 843)	53 514
Classe C				
<b>2023</b>	<b>273 768</b>	<b>3 661</b>	<b>(44 011)</b>	<b>233 418</b>
2022	318 330	16 628	(61 190)	273 768
Classe E				
<b>2023</b>	<b>708 637</b>	<b>152 870</b>	<b>(206 867)</b>	<b>654 640</b>
2022	743 608	249 038	(284 009)	708 637
Classe F				
<b>2023</b>	<b>375 176</b>	<b>49 443</b>	<b>(85 671)</b>	<b>338 948</b>
2022	341 199	88 681	(54 704)	375 176
Classe G				
<b>2023</b>	<b>142 306</b>	<b>18 896</b>	<b>(28 291)</b>	<b>132 911</b>
2022	172 523	7 361	(37 578)	142 306
Classe I				
<b>2023</b>	<b>140 617</b>	<b>1 577</b>	<b>(40 455)</b>	<b>101 739</b>
2022	139 832	7 605	(6 820)	140 617
Classe J				
<b>2023</b>	<b>121</b>	-	-	<b>121</b>
2022	121	-	-	121
Classe N				
<b>2023</b>	<b>11 096</b>	<b>154</b>	-	<b>11 250</b>
2022	12 407	346	(1 657)	11 096
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>185 173</b>	<b>4 338</b>	<b>(22 911)</b>	<b>166 600</b>
2022	221 408	23 165	(59 400)	185 173
Classe B				
<b>2023</b>	<b>120 650</b>	<b>8 396</b>	<b>(23 253)</b>	<b>105 793</b>
2022	133 981	20 795	(34 126)	120 650
Classe C				
<b>2023</b>	<b>518 309</b>	<b>7 521</b>	<b>(69 179)</b>	<b>456 651</b>
2022	561 992	31 833	(75 516)	518 309
Classe E				
<b>2023</b>	<b>826 039</b>	<b>102 952</b>	<b>(209 289)</b>	<b>719 702</b>
2022	913 353	106 028	(193 342)	826 039
Classe F				
<b>2023</b>	<b>625 615</b>	<b>58 305</b>	<b>(132 511)</b>	<b>551 409</b>
2022	661 284	193 296	(228 965)	625 615
Classe G				
<b>2023</b>	<b>264 837</b>	<b>16 227</b>	<b>(94 170)</b>	<b>186 894</b>
2022	287 145	32 516	(54 824)	264 837
Classe I				
<b>2023</b>	<b>98 969</b>	<b>22 647</b>	<b>(35 999)</b>	<b>85 617</b>
2022	76 360	77 010	(54 401)	98 969
Classe J				
<b>2023</b>	<b>125</b>	-	-	<b>125</b>
2022	125	-	-	125

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Portefeuille bêta intelligent plus – équilibré (suite)</b>				
Classe N				
<b>2023</b>	<b>11 379</b>	<b>2 715</b>	<b>(537)</b>	<b>13 557</b>
2022	7 947	4 274	(842)	11 379
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - croissance</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>110 514</b>	<b>5 411</b>	<b>(24 725)</b>	<b>91 200</b>
2022	120 807	10 755	(21 048)	110 514
Classe B				
<b>2023</b>	<b>14 957</b>	<b>307</b>	<b>(7 450)</b>	<b>7 814</b>
2022	15 016	212	(271)	14 957
Classe C				
<b>2023</b>	<b>260 081</b>	<b>31 487</b>	<b>(70 751)</b>	<b>220 817</b>
2022	288 333	29 431	(57 683)	260 081
Classe E				
<b>2023</b>	<b>329 901</b>	<b>41 056</b>	<b>(110 344)</b>	<b>260 613</b>
2022	288 426	97 606	(56 131)	329 901
Classe F				
<b>2023</b>	<b>196 783</b>	<b>14 128</b>	<b>(77 906)</b>	<b>133 005</b>
2022	215 263	53 481	(71 961)	196 783
Classe G				
<b>2023</b>	<b>111 134</b>	<b>3 122</b>	<b>(41 858)</b>	<b>72 398</b>
2022	88 198	39 622	(16 686)	111 134
Classe I				
<b>2023</b>	<b>16 290</b>	-	<b>(16 179)</b>	<b>111</b>
2022	111	16 446	(267)	16 290
Classe J				
<b>2023</b>	<b>127</b>	-	-	<b>127</b>
2022	127	-	-	127
Classe N				
<b>2023</b>	<b>6 096</b>	<b>1 958</b>	<b>(1)</b>	<b>8 053</b>
2022	3 379	3 523	(806)	6 096
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>21 822</b>	<b>486</b>	<b>(2 071)</b>	<b>20 237</b>
2022	25 859	6 133	(10 170)	21 822
Classe B				
<b>2023</b>	<b>38 586</b>	<b>6 575</b>	<b>(16 863)</b>	<b>28 298</b>
2022	65 622	4 472	(31 508)	38 586
Classe C				
<b>2023</b>	<b>286 545</b>	<b>13 231</b>	<b>(50 959)</b>	<b>248 817</b>
2022	321 237	15 176	(49 868)	286 545
Classe E				
<b>2023</b>	<b>156 420</b>	<b>99 830</b>	<b>(75 870)</b>	<b>180 380</b>
2022	148 218	26 569	(18 367)	156 420
Classe F				
<b>2023</b>	<b>120 071</b>	<b>34 035</b>	<b>(61 541)</b>	<b>92 565</b>
2022	98 855	38 706	(17 490)	120 071
Classe G				
<b>2023</b>	<b>20 823</b>	<b>4 227</b>	<b>(3 568)</b>	<b>21 482</b>
2022	23 211	2 756	(5 144)	20 823

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Portefeuille bêta intelligent plus – audacieux (suite)</b>				
Classe I				
<b>2023</b>	<b>11 636</b>	<b>7 187</b>	<b>(12 358)</b>	<b>6 465</b>
2022	20 455	3 425	(12 244)	11 636
Classe J				
<b>2023</b>	<b>128</b>	-	-	<b>128</b>
2022	128	-	-	128
Classe N				
<b>2023</b>	<b>4 571</b>	<b>23 423</b>	<b>(1 294)</b>	<b>26 700</b>
2022	3 304	2 039	(772)	4 571
<b>Stratégie sécuritaire</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>591 123</b>	<b>67 352</b>	<b>(130 611)</b>	<b>527 864</b>
2022	725 997	150 256	(285 130)	591 123
Classe B				
<b>2023</b>	<b>489 608</b>	<b>55 236</b>	<b>(138 480)</b>	<b>406 364</b>
2022	522 078	113 785	(146 255)	489 608
Classe C				
<b>2023</b>	<b>374 148</b>	<b>6 817</b>	<b>(53 475)</b>	<b>327 490</b>
2022	425 782	9 260	(60 894)	374 148
Classe E				
<b>2023</b>	<b>3 164 338</b>	<b>502 600</b>	<b>(904 024)</b>	<b>2 762 914</b>
2022	4 804 128	917 067	(2 556 857)	3 164 338
Classe F				
<b>2023</b>	<b>1 079 179</b>	<b>125 620</b>	<b>(284 503)</b>	<b>920 296</b>
2022	1 130 326	217 490	(268 637)	1 079 179
Classe G				
<b>2023</b>	<b>902 054</b>	<b>32 003</b>	<b>(146 924)</b>	<b>787 133</b>
2022	981 701	98 365	(178 012)	902 054
Classe I				
<b>2023</b>	<b>210 308</b>	<b>5 703</b>	<b>(81 734)</b>	<b>134 277</b>
2022	446 573	117 968	(354 233)	210 308
Classe J				
<b>2023</b>	<b>84</b>	-	-	<b>84</b>
2022	84	-	-	84
Classe L				
<b>2023</b>	<b>315 051</b>	<b>16 525</b>	<b>(20 218)</b>	<b>311 358</b>
2022	312 981	17 837	(15 767)	315 051
Classe N				
<b>2023</b>	<b>107 064</b>	<b>43 035</b>	<b>(15 686)</b>	<b>134 413</b>
2022	219 257	7 276	(119 469)	107 064
<b>Stratégie équilibrée</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>1 434 204</b>	<b>189 215</b>	<b>(331 896)</b>	<b>1 291 523</b>
2022	1 587 797	195 862	(349 455)	1 434 204
Classe B				
<b>2023</b>	<b>912 898</b>	<b>80 611</b>	<b>(188 348)</b>	<b>805 161</b>
2022	996 166	162 940	(246 208)	912 898

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Stratégie équilibrée (suite)</b>				
Classe C				
<b>2023</b>	<b>1 215 644</b>	<b>43 327</b>	<b>(173 728)</b>	<b>1 085 243</b>
2022	1 353 440	60 146	(197 942)	1 215 644
Classe E				
<b>2023</b>	<b>5 423 041</b>	<b>1 109 976</b>	<b>(1 221 015)</b>	<b>5 312 002</b>
2022	5 185 491	1 265 741	(1 028 191)	5 423 041
Classe F				
<b>2023</b>	<b>1 745 530</b>	<b>339 476</b>	<b>(303 099)</b>	<b>1 781 907</b>
2022	1 762 906	331 326	(348 702)	1 745 530
Classe G				
<b>2023</b>	<b>888 658</b>	<b>82 001</b>	<b>(172 719)</b>	<b>797 940</b>
2022	1 006 905	109 432	(227 679)	888 658
Classe I				
<b>2023</b>	<b>268 367</b>	<b>43 397</b>	<b>(50 655)</b>	<b>261 109</b>
2022	272 121	17 065	(20 819)	268 367
Classe J				
<b>2023</b>	<b>363 384</b>	<b>64 311</b>	<b>(406 709)</b>	<b>20 986</b>
2022	422 962	139 380	(198 958)	363 384
Classe L				
<b>2023</b>	<b>1 718 502</b>	<b>182 944</b>	<b>(27 853)</b>	<b>1 873 593</b>
2022	1 485 862	252 523	(19 883)	1 718 502
Classe N				
<b>2023</b>	<b>873 342</b>	<b>65 438</b>	<b>(53 782)</b>	<b>884 998</b>
2022	886 939	78 294	(91 891)	873 342
<b>Stratégie croissance</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>393 349</b>	<b>53 493</b>	<b>(72 454)</b>	<b>374 388</b>
2022	410 171	34 172	(50 994)	393 349
Classe B				
<b>2023</b>	<b>145 651</b>	<b>15 390</b>	<b>(27 300)</b>	<b>133 741</b>
2022	160 422	16 469	(31 240)	145 651
Classe C				
<b>2023</b>	<b>414 750</b>	<b>10 326</b>	<b>(42 755)</b>	<b>382 321</b>
2022	462 733	23 073	(71 056)	414 750
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 399 665</b>	<b>367 271</b>	<b>(285 749)</b>	<b>1 481 187</b>
2022	1 335 323	316 301	(251 959)	1 399 665
Classe F				
<b>2023</b>	<b>449 668</b>	<b>145 183</b>	<b>(132 173)</b>	<b>462 678</b>
2022	482 505	88 242	(121 079)	449 668
Classe G				
<b>2023</b>	<b>150 139</b>	<b>25 284</b>	<b>(29 805)</b>	<b>145 618</b>
2022	150 806	32 013	(32 680)	150 139
Classe I				
<b>2023</b>	<b>41 688</b>	<b>80 016</b>	<b>(12 011)</b>	<b>109 693</b>
2022	47 465	5 487	(11 264)	41 688

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FOND (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Stratégie croissance (suite)</b>				
Classe J				
<b>2023</b>	<b>74</b>	-	-	<b>74</b>
2022	74	-	-	74
Classe L				
<b>2023</b>	<b>1 051 673</b>	<b>71 357</b>	<b>(7 556)</b>	<b>1 115 474</b>
2022	941 348	148 263	(37 938)	1 051 673
Classe N				
<b>2023</b>	<b>212 894</b>	<b>29 758</b>	<b>(35 327)</b>	<b>207 325</b>
2022	221 293	35 216	(43 615)	212 894
<b>Stratégie audacieuse</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>85 242</b>	<b>4 790</b>	<b>(13 213)</b>	<b>76 819</b>
2022	84 417	9 660	(8 835)	85 242
Classe B				
<b>2023</b>	<b>29 350</b>	<b>5 636</b>	<b>(4 300)</b>	<b>30 686</b>
2022	31 536	3 274	(5 460)	29 350
Classe C				
<b>2023</b>	<b>874 111</b>	<b>75 789</b>	<b>(157 023)</b>	<b>792 877</b>
2022	941 158	108 559	(175 606)	874 111
Classe E				
<b>2023</b>	<b>589 822</b>	<b>88 131</b>	<b>(104 705)</b>	<b>573 248</b>
2022	580 222	119 248	(109 648)	589 822
Classe F				
<b>2023</b>	<b>158 225</b>	<b>30 178</b>	<b>(32 893)</b>	<b>155 510</b>
2022	162 100	21 289	(25 164)	158 225
Classe G				
<b>2023</b>	<b>78 022</b>	<b>13 953</b>	<b>(14 450)</b>	<b>77 525</b>
2022	74 592	12 872	(9 442)	78 022
Classe I				
<b>2023</b>	<b>60 116</b>	<b>15 484</b>	<b>(8 716)</b>	<b>66 884</b>
2022	5 462	54 982	(328)	60 116
Classe J				
<b>2023</b>	<b>78</b>	-	-	<b>78</b>
2022	78	-	-	78
Classe L				
<b>2023</b>	<b>432 305</b>	<b>52 672</b>	<b>(21 176)</b>	<b>463 801</b>
2022	409 796	36 905	(14 396)	432 305
Classe N				
<b>2023</b>	<b>39 726</b>	<b>14 938</b>	<b>(11 658)</b>	<b>43 006</b>
2022	36 417	12 756	(9 447)	39 726
<b>Stratégie 100% actions</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>496</b>	-	<b>(2)</b>	<b>494</b>
2022	499	1 051	(1 054)	496
Classe B				
<b>2023</b>	<b>487</b>	-	<b>(8)</b>	<b>479</b>
2022	495	-	(8)	487

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Stratégie 100% actions (suite)</b>				
Classe E				
<b>2023</b>	<b>34 239</b>	<b>37 690</b>	<b>(20 785)</b>	<b>51 144</b>
2022	1 826	32 857	(444)	34 239
Classe F				
<b>2023</b>	<b>729</b>	<b>6 138</b>	<b>(15)</b>	<b>6 852</b>
2022	498	237	(6)	729
Classe G				
<b>2023</b>	<b>488</b>	-	<b>(8)</b>	<b>480</b>
2022	496	-	(8)	488
Classe I				
<b>2023</b>	<b>100</b>	-	-	<b>100</b>
2022	100	-	-	100
Classe J				
<b>2023</b>	<b>100</b>	-	-	<b>100</b>
2022	100	100	(100)	100
Classe L				
<b>2023</b>	<b>7 219</b>	<b>32 416</b>	-	<b>39 635</b>
2022	100	7 219	(100)	7 219
Classe N				
<b>2023</b>	<b>3 811</b>	<b>5 937</b>	-	<b>9 748</b>
2022	507	3 326	(22)	3 811
<b>Celestia sécuritaire</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>207 815</b>	<b>26 526</b>	<b>(54 227)</b>	<b>180 114</b>
2022	275 691	65 939	(133 815)	207 815
Classe B				
<b>2023</b>	<b>125 570</b>	<b>20 372</b>	<b>(47 641)</b>	<b>98 301</b>
2022	135 679	65 384	(75 493)	125 570
Classe C				
<b>2023</b>	<b>312 346</b>	<b>2 246</b>	<b>(51 980)</b>	<b>262 612</b>
2022	353 785	9 225	(50 664)	312 346
Classe E				
<b>2023</b>	<b>3 611 616</b>	<b>489 712</b>	<b>(1 770 106)</b>	<b>2 331 222</b>
2022	2 623 171	1 990 183	(1 001 738)	3 611 616
Classe F				
<b>2023</b>	<b>1 281 707</b>	<b>225 020</b>	<b>(338 625)</b>	<b>1 168 102</b>
2022	1 165 213	406 730	(290 236)	1 281 707
Classe G				
<b>2023</b>	<b>374 851</b>	<b>26 539</b>	<b>(97 461)</b>	<b>303 929</b>
2022	417 382	72 060	(114 591)	374 851
Classe I				
<b>2023</b>	<b>278 334</b>	<b>9 770</b>	<b>(192 782)</b>	<b>95 322</b>
2022	29 223	349 021	(99 910)	278 334
Classe J				
<b>2023</b>	<b>84</b>	-	-	<b>84</b>
2022	84	-	-	84

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Celestia sécuritaire (suite)</b>				
Classe N				
<b>2023</b>	<b>291 511</b>	<b>48 456</b>	<b>(125 544)</b>	<b>214 423</b>
2022	171 090	156 840	(36 419)	291 511
<b>Celestia équilibré</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>468 912</b>	<b>55 426</b>	<b>(107 815)</b>	<b>416 523</b>
2022	559 447	123 376	(213 911)	468 912
Classe B				
<b>2023</b>	<b>187 109</b>	<b>26 538</b>	<b>(48 562)</b>	<b>165 085</b>
2022	234 788	60 298	(107 977)	187 109
Classe C				
<b>2023</b>	<b>802 463</b>	<b>20 779</b>	<b>(101 108)</b>	<b>722 134</b>
2022	899 511	35 250	(132 298)	802 463
Classe E				
<b>2023</b>	<b>2 904 896</b>	<b>490 378</b>	<b>(881 414)</b>	<b>2 513 860</b>
2022	3 027 683	720 875	(843 662)	2 904 896
Classe F				
<b>2023</b>	<b>1 099 568</b>	<b>245 001</b>	<b>(230 438)</b>	<b>1 114 131</b>
2022	1 141 724	208 850	(251 006)	1 099 568
Classe G				
<b>2023</b>	<b>407 374</b>	<b>50 987</b>	<b>(104 996)</b>	<b>353 365</b>
2022	482 911	48 094	(123 631)	407 374
Classe I				
<b>2023</b>	<b>264 377</b>	<b>39 929</b>	<b>(105 042)</b>	<b>199 264</b>
2022	146 111	144 284	(26 018)	264 377
Classe J				
<b>2023</b>	<b>82</b>	-	-	<b>82</b>
2022	82	-	-	82
Classe N				
<b>2023</b>	<b>581 384</b>	<b>123 578</b>	<b>(122 101)</b>	<b>582 861</b>
2022	588 248	66 349	(73 213)	581 384
<b>Celestia croissance</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>118 588</b>	<b>7 155</b>	<b>(39 037)</b>	<b>86 706</b>
2022	129 910	21 818	(33 140)	118 588
Classe B				
<b>2023</b>	<b>57 492</b>	<b>9 232</b>	<b>(12 563)</b>	<b>54 161</b>
2022	64 924	21 438	(28 870)	57 492
Classe C				
<b>2023</b>	<b>503 929</b>	<b>19 908</b>	<b>(56 940)</b>	<b>466 897</b>
2022	563 603	19 424	(79 098)	503 929
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 172 522</b>	<b>219 691</b>	<b>(391 165)</b>	<b>1 001 048</b>
2022	1 136 259	456 738	(420 475)	1 172 522
Classe F				
<b>2023</b>	<b>410 837</b>	<b>46 940</b>	<b>(65 924)</b>	<b>391 853</b>
2022	349 640	145 216	(84 019)	410 837

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Celestia croissance (suite)</b>				
Classe G				
<b>2023</b>	<b>203 215</b>	<b>17 912</b>	<b>(74 360)</b>	<b>146 767</b>
2022	256 426	33 070	(86 281)	203 215
Classe I				
<b>2023</b>	<b>89 560</b>	<b>2 862</b>	<b>(17 843)</b>	<b>74 579</b>
2022	20 990	80 566	(11 996)	89 560
Classe J				
<b>2023</b>	<b>79</b>	-	-	<b>79</b>
2022	79	-	-	79
Classe N				
<b>2023</b>	<b>195 479</b>	<b>45 166</b>	<b>(52 518)</b>	<b>188 127</b>
2022	181 908	26 872	(13 301)	195 479
<b>Celestia audacieux</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>49 288</b>	<b>1 994</b>	<b>(9 616)</b>	<b>41 666</b>
2022	51 661	7 532	(9 905)	49 288
Classe B				
<b>2023</b>	<b>16 933</b>	<b>1 890</b>	<b>(7 220)</b>	<b>11 603</b>
2022	27 417	5 864	(16 348)	16 933
Classe C				
<b>2023</b>	<b>694 090</b>	<b>24 480</b>	<b>(84 368)</b>	<b>634 202</b>
2022	755 398	87 815	(149 123)	694 090
Classe D				
<b>2023</b>	<b>988</b>	-	<b>(988)</b>	-
2022	43 355	-	(42 367)	988
Classe E				
<b>2023</b>	<b>309 806</b>	<b>126 690</b>	<b>(92 956)</b>	<b>343 540</b>
2022	337 945	45 870	(74 009)	309 806
Classe F				
<b>2023</b>	<b>133 853</b>	<b>16 565</b>	<b>(31 909)</b>	<b>118 509</b>
2022	140 149	31 242	(37 538)	133 853
Classe G				
<b>2023</b>	<b>104 148</b>	<b>5 953</b>	<b>(22 354)</b>	<b>87 747</b>
2022	102 451	32 853	(31 156)	104 148
Classe H				
<b>2023</b>	<b>276 424</b>	<b>6 768</b>	<b>(42 087)</b>	<b>241 105</b>
2022	288 686	27 078	(39 340)	276 424
Classe I				
<b>2023</b>	<b>61 385</b>	<b>13 245</b>	<b>(3 986)</b>	<b>70 644</b>
2022	67 783	11 429	(17 827)	61 385
Classe J				
<b>2023</b>	<b>79</b>	-	-	<b>79</b>
2022	79	-	-	79
Classe N				
<b>2023</b>	<b>41 670</b>	<b>11 479</b>	<b>(10 655)</b>	<b>42 494</b>
2022	36 282	8 006	(2 618)	41 670
<b>Célestia 100% actions</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>9 834</b>	<b>255</b>	<b>(50)</b>	<b>10 039</b>
2022	499	9 364	(29)	9 834

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Célestia 100% actions (suite)</b>				
Classe B				
<b>2023</b>	<b>487</b>	-	<b>(8)</b>	<b>479</b>
2022	495	-	(8)	487
Classe E				
<b>2023</b>	<b>57 768</b>	<b>22 707</b>	<b>(10 350)</b>	<b>70 125</b>
2022	24 291	39 389	(5 912)	57 768
Classe F				
<b>2023</b>	<b>751</b>	-	<b>(6)</b>	<b>745</b>
2022	498	258	(5)	751
Classe G				
<b>2023</b>	<b>17 619</b>	<b>1 635</b>	<b>(1 989)</b>	<b>17 265</b>
2022	496	17 260	(137)	17 619
Classe I				
<b>2023</b>	<b>100</b>	-	-	<b>100</b>
2022	100	-	-	100
Classe J				
<b>2023</b>	<b>100</b>	-	-	<b>100</b>
2022	100	-	-	100
Classe N				
<b>2023</b>	<b>2 620</b>	<b>9 275</b>	<b>(684)</b>	<b>11 211</b>
2022	500	3 078	(958)	2 620
<b>Revenu sécuritaire Guardian</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>27 628</b>	<b>11 702</b>	<b>(12 679)</b>	<b>26 651</b>
2022	36 549	11 729	(20 650)	27 628
Classe B				
<b>2023</b>	<b>16 913</b>	<b>3 549</b>	<b>(3 788)</b>	<b>16 674</b>
2022	20 233	1 585	(4 905)	16 913
Classe C				
<b>2023</b>	<b>18 432</b>	<b>1 022</b>	<b>(3 042)</b>	<b>16 412</b>
2022	21 295	106	(2 969)	18 432
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 163 087</b>	<b>210 121</b>	<b>(358 812)</b>	<b>1 014 396</b>
2022	1 296 206	336 905	(470 024)	1 163 087
Classe F				
<b>2023</b>	<b>429 578</b>	<b>52 547</b>	<b>(121 440)</b>	<b>360 685</b>
2022	559 430	96 368	(226 220)	429 578
Classe G				
<b>2023</b>	<b>166 959</b>	<b>12 577</b>	<b>(35 781)</b>	<b>143 755</b>
2022	189 196	23 403	(45 640)	166 959
Classe I				
<b>2023</b>	<b>46 948</b>	<b>19 178</b>	<b>(22 990)</b>	<b>43 136</b>
2022	40 578	60 196	(53 826)	46 948
Classe J				
<b>2023</b>	<b>102</b>	-	-	<b>102</b>
2022	102	-	-	102

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Revenu sécuritaire Guardian (suite)</b>				
Classe L				
<b>2023</b>	<b>36 694</b>	<b>13 151</b>	<b>(10 543)</b>	<b>39 302</b>
2022	34 401	5 665	(3 372)	36 694
Classe N				
<b>2023</b>	<b>48 104</b>	<b>18 727</b>	<b>(11 299)</b>	<b>55 532</b>
2022	58 700	239	(10 835)	48 104
<b>Revenu Guardian</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>38 018</b>	<b>4 127</b>	<b>(6 952)</b>	<b>35 193</b>
2022	40 789	14 153	(16 924)	38 018
Classe B				
<b>2023</b>	<b>24 225</b>	<b>3 404</b>	<b>(10 389)</b>	<b>17 240</b>
2022	24 313	7 947	(8 035)	24 225
Classe C				
<b>2023</b>	<b>45 305</b>	<b>9 033</b>	<b>(9 986)</b>	<b>44 352</b>
2022	62 989	1 751	(19 435)	45 305
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 068 275</b>	<b>353 521</b>	<b>(342 124)</b>	<b>1 079 672</b>
2022	1 251 856	377 414	(560 995)	1 068 275
Classe F				
<b>2023</b>	<b>749 981</b>	<b>129 760</b>	<b>(195 533)</b>	<b>684 208</b>
2022	856 119	79 482	(185 620)	749 981
Classe G				
<b>2023</b>	<b>234 513</b>	<b>18 790</b>	<b>(38 802)</b>	<b>214 501</b>
2022	292 070	34 614	(92 171)	234 513
Classe I				
<b>2023</b>	<b>75 995</b>	<b>261</b>	<b>(7 483)</b>	<b>68 773</b>
2022	82 378	701	(7 084)	75 995
Classe J				
<b>2023</b>	<b>102</b>	-	-	<b>102</b>
2022	102	-	-	102
Classe L				
<b>2023</b>	<b>36 340</b>	<b>9 048</b>	-	<b>45 388</b>
2022	34 667	1 673	-	36 340
Classe N				
<b>2023</b>	<b>59 094</b>	<b>18</b>	<b>(18 181)</b>	<b>40 931</b>
2022	53 675	15 575	(10 156)	59 094
<b>Répartition d'actifs canadiens CI</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>1 117 436</b>	<b>65 894</b>	<b>(258 987)</b>	<b>924 343</b>
2022	1 360 988	130 404	(373 956)	1 117 436
Classe B				
<b>2023</b>	<b>664 622</b>	<b>48 855</b>	<b>(138 825)</b>	<b>574 652</b>
2022	820 644	91 239	(247 261)	664 622
Classe C				
<b>2023</b>	<b>1 368 658</b>	<b>121 070</b>	<b>(273 988)</b>	<b>1 215 740</b>
2022	1 562 638	54 453	(248 433)	1 368 658

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Répartition d'actifs canadiens CI (suite)</b>				
Classe E				
<b>2023</b>	<b>2 451 725</b>	<b>330 048</b>	<b>(592 113)</b>	<b>2 189 660</b>
2022	2 826 422	361 847	(736 544)	2 451 725
Classe F				
<b>2023</b>	<b>875 783</b>	<b>76 520</b>	<b>(209 746)</b>	<b>742 557</b>
2022	996 211	103 542	(223 970)	875 783
Classe G				
<b>2023</b>	<b>492 355</b>	<b>41 015</b>	<b>(194 127)</b>	<b>339 243</b>
2022	555 052	68 811	(131 508)	492 355
Classe I				
<b>2023</b>	<b>144 338</b>	<b>7 243</b>	<b>(16 299)</b>	<b>135 282</b>
2022	149 540	19 180	(24 382)	144 338
Classe J				
<b>2023</b>	<b>127</b>	-	-	<b>127</b>
2022	127	-	-	127
Classe L				
<b>2023</b>	<b>253 801</b>	-	<b>(28 459)</b>	<b>225 342</b>
2022	260 802	-	(7 001)	253 801
Classe N				
<b>2023</b>	<b>105 141</b>	<b>8 130</b>	<b>(47 020)</b>	<b>66 251</b>
2022	183 554	2 033	(80 446)	105 141
<b>Revenu et croissance mondial CI</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>925 139</b>	<b>64 032</b>	<b>(176 787)</b>	<b>812 384</b>
2022	979 380	161 938	(216 179)	925 139
Classe B				
<b>2023</b>	<b>550 316</b>	<b>39 163</b>	<b>(155 479)</b>	<b>434 000</b>
2022	612 153	75 718	(137 555)	550 316
Classe C				
<b>2023</b>	<b>1 394 755</b>	<b>37 437</b>	<b>(131 561)</b>	<b>1 300 631</b>
2022	1 557 954	109 853	(273 052)	1 394 755
Classe E				
<b>2023</b>	<b>11 582 873</b>	<b>2 499 471</b>	<b>(3 386 788)</b>	<b>10 695 556</b>
2022	12 570 621	3 039 154	(4 026 902)	11 582 873
Classe F				
<b>2023</b>	<b>7 423 017</b>	<b>923 903</b>	<b>(1 607 076)</b>	<b>6 739 844</b>
2022	7 554 202	1 577 604	(1 708 789)	7 423 017
Classe G				
<b>2023</b>	<b>1 411 825</b>	<b>194 611</b>	<b>(582 679)</b>	<b>1 023 757</b>
2022	1 613 686	143 189	(345 050)	1 411 825
Classe I				
<b>2023</b>	<b>684 232</b>	<b>327 652</b>	<b>(182 615)</b>	<b>829 269</b>
2022	708 014	92 254	(116 036)	684 232
Classe J				
<b>2023</b>	<b>152</b>	-	-	<b>152</b>
2022	152	-	-	152

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Revenu et croissance mondial CI (suite)</b>				
Classe L				
<b>2023</b>	<b>1 119 002</b>	<b>21 596</b>	<b>(212 020)</b>	<b>928 578</b>
2022	1 162 543	42 125	(85 666)	1 119 002
Classe N				
<b>2023</b>	<b>188 188</b>	<b>25 051</b>	<b>(48 071)</b>	<b>165 168</b>
2022	212 225	11 186	(35 223)	188 188
<b>Actions canadiennes dividendes Guardian</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>164 190</b>	<b>15 573</b>	<b>(24 360)</b>	<b>155 403</b>
2022	173 035	54 019	(62 864)	164 190
Classe B				
<b>2023</b>	<b>149 834</b>	<b>12 288</b>	<b>(34 431)</b>	<b>127 691</b>
2022	157 452	37 919	(45 537)	149 834
Classe E				
<b>2023</b>	<b>2 411 845</b>	<b>892 885</b>	<b>(1 414 311)</b>	<b>1 890 419</b>
2022	988 035	2 049 427	(625 617)	2 411 845
Classe F				
<b>2023</b>	<b>811 123</b>	<b>189 691</b>	<b>(316 558)</b>	<b>684 256</b>
2022	516 538	542 336	(247 751)	811 123
Classe G				
<b>2023</b>	<b>495 567</b>	<b>90 076</b>	<b>(295 204)</b>	<b>290 439</b>
2022	717 572	177 888	(399 893)	495 567
Classe I				
<b>2023</b>	<b>145 200</b>	<b>59 251</b>	<b>(88 141)</b>	<b>116 310</b>
2022	51 435	170 033	(76 268)	145 200
Classe J				
<b>2023</b>	<b>318 541</b>	<b>34 594</b>	<b>(48 827)</b>	<b>304 308</b>
2022	987 372	250 449	(919 280)	318 541
Classe L				
<b>2023</b>	<b>286 245</b>	<b>40 999</b>	<b>(153 646)</b>	<b>173 598</b>
2022	227 772	58 473	-	286 245
Classe N				
<b>2023</b>	<b>75 533</b>	<b>49 896</b>	<b>(61 046)</b>	<b>64 383</b>
2022	37 726	42 773	(4 966)	75 533
<b>Actions canadiennes Jarislowsky Fraser Limitée</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>395 457</b>	<b>31 501</b>	<b>(59 015)</b>	<b>367 943</b>
2022	437 063	41 166	(82 772)	395 457
Classe B				
<b>2023</b>	<b>200 104</b>	<b>17 321</b>	<b>(47 274)</b>	<b>170 151</b>
2022	230 496	29 959	(60 351)	200 104
Classe D				
<b>2023</b>	<b>425</b>	-	<b>(425)</b>	-
2022	31 266	-	(30 841)	425
Classe E				
<b>2023</b>	<b>825 051</b>	<b>504 546</b>	<b>(250 527)</b>	<b>1 079 070</b>
2022	817 855	184 974	(177 778)	825 051
Classe F				
<b>2023</b>	<b>240 289</b>	<b>82 264</b>	<b>(63 040)</b>	<b>259 513</b>
2022	265 709	37 879	(63 299)	240 289

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (audités)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions canadiennes Jarislowsky Fraser Limitée (suite)</b>				
Classe G				
<b>2023</b>	<b>162 915</b>	<b>18 783</b>	<b>(28 223)</b>	<b>153 475</b>
2022	176 768	14 638	(28 491)	162 915
Classe H				
<b>2023</b>	<b>174 314</b>	<b>4 736</b>	<b>(41 031)</b>	<b>138 019</b>
2022	173 871	23 940	(23 497)	174 314
Classe I				
<b>2023</b>	<b>292 411</b>	<b>56 458</b>	<b>(64 337)</b>	<b>284 532</b>
2022	299 601	49 932	(57 122)	292 411
Classe J				
<b>2023</b>	<b>3 718 612</b>	<b>685 179</b>	<b>(600 306)</b>	<b>3 803 485</b>
2022	4 059 403	536 196	(876 987)	3 718 612
Classe N				
<b>2023</b>	<b>207 146</b>	<b>53 859</b>	<b>(51 720)</b>	<b>209 285</b>
2022	237 641	46 061	(76 556)	207 146
<b>Actions canadiennes Triasima</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>233 403</b>	<b>11 573</b>	<b>(50 604)</b>	<b>194 372</b>
2022	246 056	25 072	(37 725)	233 403
Classe B				
<b>2023</b>	<b>177 911</b>	<b>15 272</b>	<b>(45 490)</b>	<b>147 693</b>
2022	194 529	22 840	(39 458)	177 911
Classe D				
<b>2023</b>	<b>454</b>	<b>-</b>	<b>(454)</b>	<b>-</b>
2022	11 981	1	(11 528)	454
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 199 205</b>	<b>219 783</b>	<b>(417 530)</b>	<b>1 001 458</b>
2022	1 117 590	437 652	(356 037)	1 199 205
Classe F				
<b>2023</b>	<b>396 942</b>	<b>52 678</b>	<b>(99 000)</b>	<b>350 620</b>
2022	404 520	114 390	(121 968)	396 942
Classe G				
<b>2023</b>	<b>147 004</b>	<b>14 209</b>	<b>(29 630)</b>	<b>131 583</b>
2022	152 669	22 885	(28 550)	147 004
Classe H				
<b>2023</b>	<b>61 966</b>	<b>1 893</b>	<b>(13 591)</b>	<b>50 268</b>
2022	64 184	12 327	(14 545)	61 966
Classe I				
<b>2023</b>	<b>170 866</b>	<b>15 211</b>	<b>(60 781)</b>	<b>125 296</b>
2022	152 179	61 780	(43 093)	170 866
Classe J				
<b>2023</b>	<b>5 053 053</b>	<b>1 253 268</b>	<b>(1 041 219)</b>	<b>5 265 102</b>
2022	5 763 916	829 256	(1 540 119)	5 053 053
Classe K				
<b>2023</b>	<b>3 920 850</b>	<b>279 793</b>	<b>(518 509)</b>	<b>3 682 134</b>
2022	4 048 735	499 791	(627 676)	3 920 850
Classe L				
<b>2023</b>	<b>25 928</b>	<b>191 282</b>	<b>(16 752)</b>	<b>200 458</b>
2022	17 670	8 258	-	25 928

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions canadiennes Triasima (suite)</b>				
Classe N				
<b>2023</b>	<b>179 976</b>	<b>14 110</b>	<b>(29 866)</b>	<b>164 220</b>
2022	179 450	18 535	(18 009)	179 976
<b>Indice canadien BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>28 945</b>	<b>3 739</b>	<b>(5 513)</b>	<b>27 171</b>
2022	30 696	9 149	(10 900)	28 945
Classe B				
<b>2023</b>	<b>35 490</b>	<b>1 538</b>	<b>(5 945)</b>	<b>31 083</b>
2022	195 112	91 867	(251 489)	35 490
Classe D				
<b>2023</b>	<b>404</b>	-	<b>(404)</b>	-
2022	23 371	-	(22 967)	404
Classe E				
<b>2023</b>	<b>227 214</b>	<b>74 867</b>	<b>(56 228)</b>	<b>245 853</b>
2022	188 772	101 686	(63 244)	227 214
Classe F				
<b>2023</b>	<b>93 690</b>	<b>57 847</b>	<b>(23 270)</b>	<b>128 267</b>
2022	49 693	60 958	(16 961)	93 690
Classe G				
<b>2023</b>	<b>27 034</b>	<b>2 899</b>	<b>(1 533)</b>	<b>28 400</b>
2022	28 270	4 091	(5 327)	27 034
Classe H				
<b>2023</b>	<b>119 103</b>	<b>12 746</b>	<b>(41 789)</b>	<b>90 060</b>
2022	116 378	27 456	(24 731)	119 103
Classe I				
<b>2023</b>	<b>176 632</b>	<b>11 934</b>	<b>(33 350)</b>	<b>155 216</b>
2022	28 758	173 561	(25 687)	176 632
Classe J				
<b>2023</b>	<b>618</b>	<b>24 153</b>	<b>(263)</b>	<b>24 508</b>
2022	544	82	(8)	618
Classe N				
<b>2023</b>	<b>36 742</b>	<b>6 502</b>	<b>(1 972)</b>	<b>41 272</b>
2022	37 281	2 369	(2 908)	36 742
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>103 451</b>	<b>6 012</b>	<b>(17 610)</b>	<b>91 853</b>
2022	109 510	11 805	(17 864)	103 451
Classe B				
<b>2023</b>	<b>64 340</b>	<b>5 152</b>	<b>(12 826)</b>	<b>56 666</b>
2022	73 348	7 752	(16 760)	64 340
Classe E				
<b>2023</b>	<b>418 014</b>	<b>78 909</b>	<b>(97 997)</b>	<b>398 926</b>
2022	407 655	98 427	(88 068)	418 014
Classe F				
<b>2023</b>	<b>177 631</b>	<b>18 742</b>	<b>(40 484)</b>	<b>155 889</b>
2022	183 731	42 154	(48 254)	177 631
Classe G				
<b>2023</b>	<b>39 570</b>	<b>1 017</b>	<b>(8 380)</b>	<b>32 207</b>
2022	43 772	5 810	(10 012)	39 570

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital (suite)</b>				
Classe I				
<b>2023</b>	<b>45 530</b>	<b>3 926</b>	<b>(9 498)</b>	<b>39 958</b>
2022	60 102	6 518	(21 090)	45 530
Classe J				
<b>2023</b>	<b>55 148</b>	<b>18 138</b>	<b>(57 904)</b>	<b>15 382</b>
2022	55 691	5 262	(5 805)	55 148
Classe N				
<b>2023</b>	<b>39 923</b>	<b>3 761</b>	<b>(6 853)</b>	<b>36 831</b>
2022	39 286	5 285	(4 648)	39 923
<b>Actions américaines Hillsdale</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>13 626</b>	<b>2 542</b>	<b>(2 941)</b>	<b>13 227</b>
2022	15 593	2 077	(4 044)	13 626
Classe B				
<b>2023</b>	<b>4 753</b>	<b>350</b>	<b>(717)</b>	<b>4 386</b>
2022	4 780	2 389	(2 416)	4 753
Classe E				
<b>2023</b>	<b>171 255</b>	<b>148 443</b>	<b>(127 785)</b>	<b>191 913</b>
2022	188 720	48 282	(65 747)	171 255
Classe F				
<b>2023</b>	<b>113 796</b>	<b>8 731</b>	<b>(25 207)</b>	<b>97 320</b>
2022	115 807	19 268	(21 279)	113 796
Classe G				
<b>2023</b>	<b>20 471</b>	<b>3 322</b>	<b>(5 335)</b>	<b>18 458</b>
2022	33 441	3 093	(16 063)	20 471
Classe I				
<b>2023</b>	<b>7 260</b>	<b>13 228</b>	<b>(11 124)</b>	<b>9 364</b>
2022	11 061	5 733	(9 534)	7 260
Classe J				
<b>2023</b>	<b>554 729</b>	<b>103 572</b>	<b>(69 968)</b>	<b>588 333</b>
2022	811 165	41 175	(297 611)	554 729
Classe K				
<b>2023</b>	<b>621 287</b>	<b>13 973</b>	<b>(95 799)</b>	<b>539 461</b>
2022	649 785	42 576	(71 074)	621 287
Classe L				
<b>2023</b>	<b>140 390</b>	<b>52 958</b>	<b>(14 045)</b>	<b>179 303</b>
2022	129 703	24 742	(14 055)	140 390
Classe N				
<b>2023</b>	<b>6 342</b>	<b>11 274</b>	<b>(10 422)</b>	<b>7 194</b>
2022	6 066	421	(145)	6 342
<b>Actions américaines Beutel Goodman</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>157 266</b>	<b>25 555</b>	<b>(52 438)</b>	<b>130 383</b>
2022	184 652	25 749	(53 135)	157 266
Classe B				
<b>2023</b>	<b>99 104</b>	<b>11 603</b>	<b>(23 101)</b>	<b>87 606</b>
2022	101 843	30 719	(33 458)	99 104

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions américaines Beutel Goodman (suite)</b>				
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 408 629</b>	<b>500 012</b>	<b>(684 741)</b>	<b>1 223 900</b>
2022	956 766	942 769	(490 906)	1 408 629
Classe F				
<b>2023</b>	<b>365 299</b>	<b>92 125</b>	<b>(120 641)</b>	<b>336 783</b>
2022	335 611	97 684	(67 996)	365 299
Classe G				
<b>2023</b>	<b>230 225</b>	<b>28 097</b>	<b>(74 685)</b>	<b>183 637</b>
2022	229 959	51 963	(51 697)	230 225
Classe I				
<b>2023</b>	<b>165 812</b>	<b>11 288</b>	<b>(65 797)</b>	<b>111 303</b>
2022	94 602	106 820	(35 610)	165 812
Classe J				
<b>2023</b>	<b>122</b>	-	-	<b>122</b>
2022	122	-	-	122
Classe N				
<b>2023</b>	<b>65 376</b>	<b>14 931</b>	<b>(63 449)</b>	<b>16 858</b>
2022	38 018	64 935	(37 577)	65 376
<b>Actions américaines Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>285 650</b>	<b>29 719</b>	<b>(51 343)</b>	<b>264 026</b>
2022	298 784	60 574	(73 708)	285 650
Classe B				
<b>2023</b>	<b>159 480</b>	<b>15 969</b>	<b>(34 081)</b>	<b>141 368</b>
2022	190 762	47 260	(78 542)	159 480
Classe D				
<b>2023</b>	-	-	-	-
2022	34 788	-	(34 788)	-
Classe E				
<b>2023</b>	<b>2 483 085</b>	<b>1 067 544</b>	<b>(756 301)</b>	<b>2 794 328</b>
2022	2 944 802	922 853	(1 384 570)	2 483 085
Classe F				
<b>2023</b>	<b>1 209 692</b>	<b>343 782</b>	<b>(377 559)</b>	<b>1 175 915</b>
2022	1 395 062	235 167	(420 537)	1 209 692
Classe G				
<b>2023</b>	<b>665 223</b>	<b>144 545</b>	<b>(165 895)</b>	<b>643 873</b>
2022	674 641	139 684	(149 102)	665 223
Classe H				
<b>2023</b>	<b>292 729</b>	<b>8 728</b>	<b>(102 480)</b>	<b>198 977</b>
2022	299 655	35 642	(42 568)	292 729
Classe I				
<b>2023</b>	<b>312 864</b>	<b>61 552</b>	<b>(64 197)</b>	<b>310 219</b>
2022	313 503	87 380	(88 019)	312 864
Classe J				
<b>2023</b>	<b>10 036</b>	-	<b>(299)</b>	<b>9 737</b>
2022	34	10 716	(714)	10 036
Classe N				
<b>2023</b>	<b>157 263</b>	<b>18 750</b>	<b>(30 166)</b>	<b>145 847</b>
2022	183 178	19 606	(45 521)	157 263

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>33 506</b>	<b>3 524</b>	<b>(6 213)</b>	<b>30 817</b>
2022	38 996	7 028	(12 518)	33 506
Classe B				
<b>2023</b>	<b>3 681</b>	<b>278</b>	<b>(377)</b>	<b>3 582</b>
2022	3 162	3 472	(2 953)	3 681
Classe E				
<b>2023</b>	<b>687 380</b>	<b>174 882</b>	<b>(228 657)</b>	<b>633 605</b>
2022	775 979	159 086	(247 685)	687 380
Classe F				
<b>2023</b>	<b>283 112</b>	<b>75 427</b>	<b>(81 119)</b>	<b>277 420</b>
2022	281 755	74 637	(73 280)	283 112
Classe G				
<b>2023</b>	<b>46 439</b>	<b>8 440</b>	<b>(6 912)</b>	<b>47 967</b>
2022	49 385	7 397	(10 343)	46 439
Classe I				
<b>2023</b>	<b>112 790</b>	<b>42 769</b>	<b>(39 162)</b>	<b>116 397</b>
2022	133 609	22 816	(43 635)	112 790
Classe J				
<b>2023</b>	<b>100</b>	-	-	<b>100</b>
2022	100	-	-	100
Classe N				
<b>2023</b>	<b>26 961</b>	<b>5 853</b>	<b>(6 429)</b>	<b>26 385</b>
2022	27 569	1 458	(2 066)	26 961
<b>Indice américain BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>146 469</b>	<b>10 948</b>	<b>(30 626)</b>	<b>126 791</b>
2022	172 629	26 143	(52 303)	146 469
Classe B				
<b>2023</b>	<b>61 844</b>	<b>5 007</b>	<b>(14 932)</b>	<b>51 919</b>
2022	74 166	13 577	(25 899)	61 844
Classe D				
<b>2023</b>	<b>665</b>	-	<b>(665)</b>	-
2022	28 997	1	(28 333)	665
Classe E				
<b>2023</b>	<b>983 424</b>	<b>175 960</b>	<b>(299 781)</b>	<b>859 603</b>
2022	1 353 915	206 215	(576 706)	983 424
Classe F				
<b>2023</b>	<b>306 482</b>	<b>63 295</b>	<b>(93 408)</b>	<b>276 369</b>
2022	346 590	54 291	(94 399)	306 482
Classe G				
<b>2023</b>	<b>95 801</b>	<b>8 093</b>	<b>(20 485)</b>	<b>83 409</b>
2022	111 692	20 494	(36 385)	95 801
Classe H				
<b>2023</b>	<b>188 790</b>	<b>14 504</b>	<b>(71 416)</b>	<b>131 878</b>
2022	196 765	20 083	(28 058)	188 790
Classe I				
<b>2023</b>	<b>366 848</b>	<b>56 510</b>	<b>(57 599)</b>	<b>365 759</b>
2022	392 825	90 518	(116 495)	366 848

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Indice américain BlackRock (suite)</b>				
Classe J				
<b>2023</b>	<b>82</b>	-	-	<b>82</b>
2022	82	-	-	82
Classe N				
<b>2023</b>	<b>164 671</b>	<b>47 076</b>	<b>(44 718)</b>	<b>167 029</b>
2022	250 541	48 071	(133 941)	164 671
<b>Actions américaines à petite capitalisation ESG Fisher</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>1 495</b>	<b>4 627</b>	<b>(1 046)</b>	<b>5 076</b>
2022	1 302	625	(432)	1 495
Classe B				
<b>2023</b>	<b>485</b>	-	<b>(9)</b>	<b>476</b>
2022	495	-	(10)	485
Classe E				
<b>2023</b>	<b>127 504</b>	<b>168 806</b>	<b>(118 626)</b>	<b>177 684</b>
2022	57 616	93 993	(24 105)	127 504
Classe F				
<b>2023</b>	<b>12 618</b>	<b>17 409</b>	<b>(8 987)</b>	<b>21 040</b>
2022	1 729	11 231	(342)	12 618
Classe G				
<b>2023</b>	<b>8 612</b>	<b>8 109</b>	<b>(8 866)</b>	<b>7 855</b>
2022	495	8 234	(117)	8 612
Classe I				
<b>2023</b>	<b>950</b>	<b>(1)</b>	<b>(16)</b>	<b>933</b>
2022	100	3 617	(2 767)	950
Classe J				
<b>2023</b>	<b>985 009</b>	<b>10</b>	<b>(166 224)</b>	<b>818 795</b>
2022	992 789	-	(7 780)	985 009
Classe N				
<b>2023</b>	<b>1 644</b>	<b>27</b>	<b>(1 115)</b>	<b>556</b>
2022	505	1 139	-	1 644
<b>Actions internationales GQG Partners</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>1 756</b>	<b>238</b>	<b>(600)</b>	<b>1 394</b>
2022	981	808	(33)	1 756
Classe B				
<b>2023</b>	<b>2 308</b>	<b>724</b>	<b>(795)</b>	<b>2 237</b>
2022	495	2 455	(642)	2 308
Classe E				
<b>2023</b>	<b>673 285</b>	<b>73 896</b>	<b>(575 486)</b>	<b>171 695</b>
2022	3 081	830 163	(159 959)	673 285
Classe F				
<b>2023</b>	<b>10 684</b>	<b>8 498</b>	<b>(9 890)</b>	<b>9 292</b>
2022	1 969	15 405	(6 690)	10 684
Classe G				
<b>2023</b>	<b>9 281</b>	<b>1 040</b>	<b>(9 747)</b>	<b>574</b>
2022	496	11 467	(2 682)	9 281

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions internationales GQG Partners (suite)</b>				
Classe I				
<b>2023</b>	<b>148 121</b>	<b>7 149</b>	<b>(101 056)</b>	<b>54 214</b>
2022	4 837	193 946	(50 662)	148 121
Classe J				
<b>2023</b>	<b>2 107 028</b>	<b>147 302</b>	<b>(406 394)</b>	<b>1 847 936</b>
2022	1 995 605	291 615	(180 192)	2 107 028
Classe N				
<b>2023</b>	<b>333 440</b>	<b>72 847</b>	<b>(143 826)</b>	<b>262 461</b>
2022	175 536	218 377	(60 473)	333 440
<b>Actions internationales C WorldWide</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>111 512</b>	<b>7 958</b>	<b>(18 557)</b>	<b>100 913</b>
2022	124 360	15 874	(28 722)	111 512
Classe B				
<b>2023</b>	<b>34 088</b>	<b>2 965</b>	<b>(7 085)</b>	<b>29 968</b>
2022	45 654	8 124	(19 690)	34 088
Classe D				
<b>2023</b>	-	-	-	-
2022	7 372	-	(7 372)	-
Classe E				
<b>2023</b>	<b>689 434</b>	<b>712 812</b>	<b>(360 309)</b>	<b>1 041 937</b>
2022	754 556	137 539	(202 661)	689 434
Classe F				
<b>2023</b>	<b>183 274</b>	<b>53 545</b>	<b>(38 562)</b>	<b>198 257</b>
2022	205 836	23 184	(45 746)	183 274
Classe G				
<b>2023</b>	<b>66 417</b>	<b>19 922</b>	<b>(21 360)</b>	<b>64 979</b>
2022	90 448	6 709	(30 740)	66 417
Classe H				
<b>2023</b>	<b>78 616</b>	<b>4 304</b>	<b>(24 701)</b>	<b>58 219</b>
2022	80 834	6 624	(8 842)	78 616
Classe I				
<b>2023</b>	<b>271 602</b>	<b>91 686</b>	<b>(47 798)</b>	<b>315 490</b>
2022	280 194	34 785	(43 377)	271 602
Classe J				
<b>2023</b>	<b>6 636 601</b>	<b>1 045 170</b>	<b>(1 423 347)</b>	<b>6 258 424</b>
2022	6 417 232	1 404 888	(1 185 519)	6 636 601
Classe K				
<b>2023</b>	<b>1 551 105</b>	<b>85 667</b>	<b>(295 261)</b>	<b>1 341 511</b>
2022	1 464 735	361 984	(275 614)	1 551 105
Classe L				
<b>2023</b>	<b>114 544</b>	<b>15 222</b>	<b>(3 504)</b>	<b>126 262</b>
2022	103 076	22 650	(11 182)	114 544
Classe N				
<b>2023</b>	<b>203 378</b>	<b>107 659</b>	<b>(88 976)</b>	<b>222 061</b>
2022	150 508	94 546	(41 676)	203 378
<b>Indice international BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>14 509</b>	<b>1 437</b>	<b>(3 372)</b>	<b>12 574</b>
2022	17 378	1 243	(4 112)	14 509

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (audités)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Indice international BlackRock (suite)</b>				
Classe B				
<b>2023</b>	<b>17 263</b>	<b>460</b>	<b>(2 993)</b>	<b>14 730</b>
2022	17 243	4 182	(4 162)	17 263
Classe D				
<b>2023</b>	<b>487</b>	-	<b>(487)</b>	-
2022	10 653	-	(10 166)	487
Classe E				
<b>2023</b>	<b>181 022</b>	<b>58 190</b>	<b>(62 421)</b>	<b>176 791</b>
2022	179 978	29 207	(28 163)	181 022
Classe F				
<b>2023</b>	<b>39 336</b>	<b>9 374</b>	<b>(13 462)</b>	<b>35 248</b>
2022	38 798	9 774	(9 236)	39 336
Classe G				
<b>2023</b>	<b>15 634</b>	<b>2 098</b>	<b>(4 164)</b>	<b>13 568</b>
2022	16 097	1 832	(2 295)	15 634
Classe H				
<b>2023</b>	<b>169 554</b>	<b>39 611</b>	<b>(46 160)</b>	<b>163 005</b>
2022	154 052	26 115	(10 613)	169 554
Classe I				
<b>2023</b>	<b>13 883</b>	-	<b>(407)</b>	<b>13 476</b>
2022	14 305	6 047	(6 469)	13 883
Classe J				
<b>2023</b>	<b>295 364</b>	<b>26 121</b>	<b>(69 915)</b>	<b>251 570</b>
2022	651 180	183 699	(539 515)	295 364
Classe N				
<b>2023</b>	<b>25 512</b>	<b>7 844</b>	<b>(5 209)</b>	<b>28 147</b>
2022	21 105	6 480	(2 073)	25 512
<b>Actions mondiales dividendes TD</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>32 638</b>	<b>1 846</b>	<b>(6 168)</b>	<b>28 316</b>
2022	32 094	7 621	(7 077)	32 638
Classe B				
<b>2023</b>	<b>22 247</b>	<b>9 185</b>	<b>(5 915)</b>	<b>25 517</b>
2022	24 941	7 965	(10 659)	22 247
Classe E				
<b>2023</b>	<b>622 009</b>	<b>116 400</b>	<b>(208 806)</b>	<b>529 603</b>
2022	553 601	304 659	(236 251)	622 009
Classe F				
<b>2023</b>	<b>298 258</b>	<b>32 956</b>	<b>(56 827)</b>	<b>274 387</b>
2022	303 849	73 090	(78 681)	298 258
Classe G				
<b>2023</b>	<b>93 088</b>	<b>10 855</b>	<b>(23 673)</b>	<b>80 270</b>
2022	100 534	16 873	(24 319)	93 088
Classe I				
<b>2023</b>	<b>29 447</b>	<b>5 690</b>	<b>(7 561)</b>	<b>27 576</b>
2022	30 405	10 986	(11 944)	29 447
Classe J				
<b>2023</b>	<b>53</b>	-	-	<b>53</b>
2022	402 415	899	(403 261)	53

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions mondiales dividendes TD (suite)</b>				
Classe L				
<b>2023</b>	<b>377 121</b>	<b>50 010</b>	<b>(20 518)</b>	<b>406 613</b>
2022	349 110	39 652	(11 641)	377 121
Classe N				
<b>2023</b>	<b>34 585</b>	<b>868</b>	<b>(3 114)</b>	<b>32 339</b>
2022	15 113	20 182	(710)	34 585
<b>Actions mondiales Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>102 854</b>	<b>8 462</b>	<b>(19 555)</b>	<b>91 761</b>
2022	104 255	19 484	(20 885)	102 854
Classe B				
<b>2023</b>	<b>58 456</b>	<b>9 367</b>	<b>(15 870)</b>	<b>51 953</b>
2022	164 473	85 096	(191 113)	58 456
Classe D				
<b>2023</b>	-	-	-	-
2022	8 145	511	(8 656)	-
Classe E				
<b>2023</b>	<b>2 092 186</b>	<b>854 178</b>	<b>(546 673)</b>	<b>2 399 691</b>
2022	2 471 447	691 945	(1 071 206)	2 092 186
Classe F				
<b>2023</b>	<b>860 086</b>	<b>230 905</b>	<b>(230 156)</b>	<b>860 835</b>
2022	922 551	230 106	(292 571)	860 086
Classe G				
<b>2023</b>	<b>164 702</b>	<b>26 174</b>	<b>(42 742)</b>	<b>148 134</b>
2022	194 504	39 035	(68 837)	164 702
Classe H				
<b>2023</b>	<b>186 113</b>	<b>365</b>	<b>(12 286)</b>	<b>174 192</b>
2022	171 134	26 764	(11 785)	186 113
Classe I				
<b>2023</b>	<b>257 399</b>	<b>91 584</b>	<b>(66 927)</b>	<b>282 056</b>
2022	229 747	144 604	(116 952)	257 399
Classe J				
<b>2023</b>	<b>4 745 595</b>	<b>1 097 045</b>	<b>(1 572 840)</b>	<b>4 269 800</b>
2022	6 830 676	1 140 408	(3 225 489)	4 745 595
Classe L				
<b>2023</b>	<b>340 999</b>	<b>221 221</b>	<b>(5 091)</b>	<b>557 129</b>
2022	243 113	100 334	(2 448)	340 999
Classe N				
<b>2023</b>	<b>175 923</b>	<b>58 604</b>	<b>(33 337)</b>	<b>201 190</b>
2022	203 911	48 727	(76 715)	175 923
<b>Actions mondiales GQG Partners</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>6 963</b>	<b>600</b>	<b>(3 613)</b>	<b>3 950</b>
2022	1 637	7 770	(2 444)	6 963
Classe B				
<b>2023</b>	<b>840</b>	<b>525</b>	<b>(23)</b>	<b>1 342</b>
2022	495	1 302	(957)	840
Classe E				
<b>2023</b>	<b>242 012</b>	<b>188 234</b>	<b>(108 052)</b>	<b>322 194</b>
2022	23 227	335 048	(116 263)	242 012

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions mondiales GQG Partners (suite)</b>				
Classe F				
<b>2023</b>	<b>30 953</b>	<b>21 565</b>	<b>(18 805)</b>	<b>33 713</b>
2022	5 625	37 398	(12 070)	30 953
Classe G				
<b>2023</b>	<b>11 499</b>	<b>903</b>	<b>(8 391)</b>	<b>4 011</b>
2022	496	14 838	(3 835)	11 499
Classe I				
<b>2023</b>	<b>174 069</b>	<b>12 250</b>	<b>(24 625)</b>	<b>161 694</b>
2022	168 632	27 251	(21 814)	174 069
Classe J				
<b>2023</b>	<b>1 222 992</b>	<b>333 712</b>	<b>(478 430)</b>	<b>1 078 274</b>
2022	446 041	933 606	(156 655)	1 222 992
Classe N				
<b>2023</b>	<b>47 058</b>	<b>8 860</b>	<b>(12 786)</b>	<b>43 132</b>
2022	39 617	15 014	(7 573)	47 058
<b>Actions mondiales à petite capitalisation Fisher</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>95 020</b>	<b>6 379</b>	<b>(15 094)</b>	<b>86 305</b>
2022	105 555	8 932	(19 467)	95 020
Classe B				
<b>2023</b>	<b>31 689</b>	<b>1 874</b>	<b>(13 397)</b>	<b>20 166</b>
2022	41 762	9 655	(19 728)	31 689
Classe E				
<b>2023</b>	<b>751 221</b>	<b>204 540</b>	<b>(240 618)</b>	<b>715 143</b>
2022	833 594	142 992	(225 365)	751 221
Classe F				
<b>2023</b>	<b>322 916</b>	<b>34 631</b>	<b>(68 162)</b>	<b>289 385</b>
2022	356 924	68 301	(102 309)	322 916
Classe G				
<b>2023</b>	<b>84 855</b>	<b>5 533</b>	<b>(30 051)</b>	<b>60 337</b>
2022	87 890	11 875	(14 910)	84 855
Classe I				
<b>2023</b>	<b>173 357</b>	<b>21 558</b>	<b>(45 826)</b>	<b>149 089</b>
2022	222 257	35 653	(84 553)	173 357
Classe J				
<b>2023</b>	<b>6 331 185</b>	<b>2 663 444</b>	<b>(1 804 026)</b>	<b>7 190 603</b>
2022	5 368 218	2 055 573	(1 092 606)	6 331 185
Classe N				
<b>2023</b>	<b>65 419</b>	<b>11 244</b>	<b>(9 231)</b>	<b>67 432</b>
2022	68 698	10 914	(14 193)	65 419
<b>Actions marchés émergents Fisher</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>46 434</b>	<b>4 571</b>	<b>(6 567)</b>	<b>44 438</b>
2022	48 039	2 551	(4 156)	46 434
Classe B				
<b>2023</b>	<b>10 563</b>	<b>1 505</b>	<b>(2 525)</b>	<b>9 543</b>
2022	14 671	2 234	(6 342)	10 563

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions marchés émergents Fisher (suite)</b>				
Classe E				
<b>2023</b>	<b>307 696</b>	<b>110 462</b>	<b>(162 168)</b>	<b>255 990</b>
2022	379 341	74 684	(146 329)	307 696
Classe F				
<b>2023</b>	<b>112 673</b>	<b>24 057</b>	<b>(30 404)</b>	<b>106 326</b>
2022	181 911	10 953	(80 191)	112 673
Classe G				
<b>2023</b>	<b>20 613</b>	<b>661</b>	<b>(6 801)</b>	<b>14 473</b>
2022	26 271	685	(6 343)	20 613
Classe I				
<b>2023</b>	<b>70 448</b>	<b>7 301</b>	<b>(16 407)</b>	<b>61 342</b>
2022	69 612	10 729	(9 893)	70 448
Classe J				
<b>2023</b>	<b>5 113 775</b>	<b>1 218 354</b>	<b>(1 398 922)</b>	<b>4 933 207</b>
2022	4 156 394	1 776 686	(819 305)	5 113 775
Classe L				
<b>2023</b>	<b>40 428</b>	-	<b>(6 189)</b>	<b>34 239</b>
2022	25 561	21 905	(7 038)	40 428
Classe N				
<b>2023</b>	<b>208 374</b>	<b>63 736</b>	<b>(52 883)</b>	<b>219 227</b>
2022	123 107	117 676	(32 409)	208 374
<b>Infrastructures mondiales Lazard</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>83 647</b>	<b>8 051</b>	<b>(13 076)</b>	<b>78 622</b>
2022	87 070	16 668	(20 091)	83 647
Classe B				
<b>2023</b>	<b>28 745</b>	<b>1 137</b>	<b>(9 345)</b>	<b>20 537</b>
2022	32 669	7 831	(11 755)	28 745
Classe E				
<b>2023</b>	<b>1 262 178</b>	<b>251 396</b>	<b>(347 925)</b>	<b>1 165 649</b>
2022	1 077 518	502 763	(318 103)	1 262 178
Classe F				
<b>2023</b>	<b>446 368</b>	<b>84 023</b>	<b>(122 141)</b>	<b>408 250</b>
2022	417 676	131 024	(102 332)	446 368
Classe I				
<b>2023</b>	<b>239 450</b>	<b>17 122</b>	<b>(50 596)</b>	<b>205 976</b>
2022	221 118	76 289	(57 957)	239 450
Classe J				
<b>2023</b>	<b>1 654 415</b>	<b>223 750</b>	<b>(1 271 442)</b>	<b>606 723</b>
2022	3 474 224	501 572	(2 321 381)	1 654 415
Classe L				
<b>2023</b>	<b>278 517</b>	<b>156 547</b>	<b>(16 400)</b>	<b>418 664</b>
2022	232 810	78 285	(32 578)	278 517
Classe N				
<b>2023</b>	<b>175 841</b>	<b>56 384</b>	<b>(32 038)</b>	<b>200 187</b>
2022	138 350	64 909	(27 418)	175 841

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Immobilier mondial CI</b>				
Classe A				
<b>2023</b>	<b>17 731</b>	<b>103</b>	<b>(1 620)</b>	<b>16 214</b>
2022	22 805	2 978	(8 052)	17 731
Classe B				
<b>2023</b>	<b>5 613</b>	<b>502</b>	<b>(1 465)</b>	<b>4 650</b>
2022	7 985	1 210	(3 582)	5 613
Classe E				
<b>2023</b>	<b>137 310</b>	<b>31 549</b>	<b>(21 984)</b>	<b>146 875</b>
2022	144 666	33 745	(41 101)	137 310
Classe F				
<b>2023</b>	<b>108 316</b>	<b>2 218</b>	<b>(19 606)</b>	<b>90 928</b>
2022	123 545	7 176	(22 405)	108 316
Classe I				
<b>2023</b>	<b>63 241</b>	<b>6 006</b>	<b>(12 907)</b>	<b>56 340</b>
2022	60 829	7 652	(5 240)	63 241
Classe J				
<b>2023</b>	<b>273 518</b>	<b>433 057</b>	<b>(646 325)</b>	<b>60 250</b>
2022	30 717	511 064	(268 263)	273 518
Classe L				
<b>2023</b>	<b>81 292</b>	<b>35 190</b>	<b>(10 651)</b>	<b>105 831</b>
2022	78 285	28 668	(25 661)	81 292
Classe N				
<b>2023</b>	<b>240 236</b>	<b>79 434</b>	<b>(62 157)</b>	<b>257 513</b>
2022	123 897	142 601	(26 262)	240 236

### 6. FRAIS DE GESTION ET D'ADMINISTRATION

En contrepartie des frais de gestion, la Société fournit des services de conseil en placement et en gestion. La Société perçoit également des Fonds des frais d'administration et prend à sa charge les honoraires d'audit, les honoraires juridiques, les frais d'assurance, les frais de tenue des registres, les frais bancaires, les frais de garde et de dépôt, les frais des services aux souscripteurs de parts, les frais de rapports financiers, les frais de comptabilité et d'évaluation des Fonds, les taxes ainsi que les frais associés à la Notice explicative et à la communication des renseignements aux souscripteurs de parts et tous les autres frais engagés par les Fonds.

Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des charges de l'exercice (à l'exclusion des retenues d'impôts et des frais de transactions) indiqué et exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative au cours de l'exercice. Le RFG de chacun des Fonds est présenté dans la section « informations financières ».

### 7. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Dans le cours normal des activités, les Fonds versent des frais de gestion à la Société (note 6). Ces frais sont calculés et versés à la Société quotidiennement en fonction de la valeur liquidative des Fonds.

La gestion des Fonds est effectuée par la Société, qui occupe la fonction de principal dirigeant.

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023, un montant total de 48 516 \$ (31 décembre 2022 – 50 601 \$) a été transféré par l'ensemble des Fonds à la Société à titre de frais de gestion.

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

### 7. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES (suite)

Lors du lancement d'un Fonds, la Société peut injecter des capitaux dans le Fonds. Le tableau suivant présente aux 31 décembre 2023 et 2022, les justes valeurs des capitaux de lancement injectés par la Société:

Fonds	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Marché monétaire Fiera Capital	11	10
Obligations et prêts bancaires AlphaFixe	5	5
Stratégie 100 % actions	34	31
Celestia 100 % actions	29	26
Actions américaines Beutel Goodman	3	3
Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital	15	13
Actions américaines à petite capitalisation ESG Fisher	24	20
Actions mondiales GQG Partners	24	21
Actions internationales GQG Partners	22	19

### 8. RISQUES FINANCIERS LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Dans le cours normal des activités, les Fonds sont exposés à divers risques financiers, dont le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché incluant le risque de taux d'intérêt, le risque de prix et le risque de change ainsi que le risque de concentration. Les Fonds sont constitués de placements qui peuvent fluctuer à tous les jours selon l'évolution des marchés, la conjoncture économique, les taux d'intérêt et l'information relative aux sociétés, plus particulièrement celle touchant les titres composant les Fonds ou les fonds sous-jacents.

L'exposition des Fonds aux risques dépend des stratégies de placement ainsi que des types de placement composant les portefeuilles. Les résultats des analyses de sensibilité aux risques auxquels les Fonds sont exposés représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

Une analyse des risques financiers auxquels les Fonds sont exposés est présentée dans les notes spécifiques accompagnant les états financiers de chacun des Fonds.

#### Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de perte financière pour les Fonds si un débiteur ne respecte pas ses engagements. Les placements à revenu fixe et les instruments financiers dérivés sont les principaux instruments financiers sujets au risque de crédit. La valeur comptable représente l'exposition maximale au risque de crédit à la fin de l'exercice.

De plus, les opérations de prêts de titres exposent les Fonds au risque de crédit. Le risque de crédit lié à ces opérations est minime étant donné que la valeur des actifs détenus en garantie par chaque Fonds représente au minimum 102 % de la juste valeur des titres prêtés.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que les Fonds ne soient pas en mesure de respecter leurs obligations en temps opportun en raison de leur incapacité à liquider leurs actifs. Les Fonds sont exposés à ce risque en raison des rachats quotidiens de parts.

#### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Les Fonds sont exposés au risque de taux d'intérêt lorsqu'ils détiennent des instruments financiers portant intérêt. En effet, les Fonds sont exposés au risque que la valeur des instruments financiers fluctue par suite d'une variation des taux d'intérêt sur le marché. Les fluctuations des taux d'intérêt ont peu d'incidence sur la trésorerie et les titres de marché monétaire.

#### Risque de prix

Le risque de prix correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations du marché, autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt, que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument financier ou à son émetteur, ou par des facteurs affectant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché. Tous les placements de titres peuvent présenter un risque de prix. La juste valeur des placements représente le risque de prix maximal à la fin de l'exercice.

#### Risque de change

Le risque de change correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier, libellés dans une devise autre que le dollar canadien, fluctuent en raison des variations des cours des devises étrangères. Les Fonds sont exposés au risque de change lorsqu'ils détiennent des éléments d'actif ou de passif libellés dans une devise autre que le dollar canadien, puisque la valeur des titres libellés en devises variera en fonction des taux de change en vigueur.

# FONDS BENEVA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 (en milliers de dollars)

---

### 8. RISQUES FINANCIERS LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

#### Risque de concentration

Les concentrations de risque résultent d'instruments financiers qui présentent des caractéristiques similaires et sont affectés de façon similaire par des changements dans la situation économique ou d'autres conditions. Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

### 9. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

La Société offre des produits d'investissement et de préparation à la retraite et conclut des ententes auprès de gestionnaires externes pour la gestion des Fonds ou des fonds sous-jacents. Par conséquent, la Société ou toute autre entreprise affiliée ne détient aucun intérêt dans une société de gestion de portefeuilles. Ainsi, la gestion des actifs des Fonds est impartie et gérée par l'entremise de gestionnaires externes.

La Société s'est dotée d'une politique de gestion des gestionnaires visant essentiellement à établir un processus rigoureux de sélection et de suivi des gestionnaires externes, incluant les aspects de conformité et de gestion des risques, ainsi que de fournir l'encadrement nécessaire à la prise de décision relativement aux mandats de gestion octroyés aux gestionnaires externes.

La politique définit les responsabilités des intervenants impliqués dans la gestion des Fonds ainsi que le processus décisionnel relativement à la création et au suivi des Fonds.

#### Processus de sélection des gestionnaires externes

Le processus de recherche et de sélection d'un gestionnaire externe est enclenché pour répondre aux besoins d'un nouveau produit, pour améliorer l'offre des Fonds ou pour remplacer un gestionnaire externe existant. La politique de gestion des gestionnaires externes prévoit les critères d'analyse pour le choix du gestionnaire externe et les étapes du processus de sélection en définissant les niveaux d'approbation requis.

#### Évaluation de la performance des gestionnaires externes

La Société rencontre régulièrement les gestionnaires externes et effectue un suivi régulier de la performance de chacun afin de réagir rapidement à tout événement susceptible d'avoir un impact sur la performance des Fonds.

Des vérifications mensuelles et trimestrielles sont effectuées. La performance de chacun des gestionnaires externes est comparée avec un indice de référence. L'allocation sectorielle, les principaux titres ainsi que la volatilité du portefeuille des Fonds et des fonds sous-jacents sont analysés. Une mise à jour de l'analyse qualitative de chaque gestionnaire externe est également effectuée périodiquement afin de déceler des mouvements au sein de l'organisation, ainsi que des changements dans le style de gestion et la politique de placement.

La politique de gestion des gestionnaires externes prévoit également les paramètres pouvant éventuellement mener à la remise en question du mandat d'un gestionnaire externe.

#### Fonds de fonds

La Société a confié la gestion des risques du Fonds au gestionnaire externe du fonds sous-jacent.

La politique de gestion des gestionnaires externes prévoit le suivi et l'évaluation de la performance des gestionnaires des fonds sous-jacents. Ainsi, les vérifications périodiques incluent une analyse de la performance et le suivi qualitatif de chacun des gestionnaires.

### 10. GESTION DU CAPITAL

Les Fonds ne font l'objet d'aucune restriction ou exigence particulière applicable à la souscription ou au rachat de parts. Les variations du capital survenues durant la période figurent dans l'état de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs de chacun des Fonds. Le capital est géré conformément aux objectifs de placement des Fonds, ce qui comprend la gestion des liquidités de façon à respecter les obligations en cas de rachat.

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux souscripteurs de parts des Fonds Beneva suivants :

Fonds Beneva Marché monétaire Fiera Capital	Fonds Beneva Répartition d'actifs canadiens CI
Fonds Beneva Obligations court terme Fiera Capital	Fonds Beneva Revenu et croissance mondial CI
Fonds Beneva Obligations Fiera Capital	Fonds Beneva Actions canadiennes dividendes Guardian
Fonds Beneva Obligations PIMCO	Fonds Beneva Actions canadiennes Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Beneva Obligations et prêts bancaires AlphaFixe	Fonds Beneva Actions canadiennes Triasima
Fonds Beneva Obligations mondiales PIMCO	Fonds Beneva Indice canadien BlackRock
Fonds Beneva Obligations de sociétés CI	Fonds Beneva Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital
Fonds Beneva Indice obligataire BlackRock	Fonds Beneva Actions américaines Hillsdale
Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus – sécuritaire	Fonds Beneva Actions américaines Beutel Goodman
Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus – équilibré	Fonds Beneva Actions américaines Fiera Capital
Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus – croissance	Fonds Beneva Actions américaines couvert sur la devise Fiera Capital
Fonds Beneva Portefeuille bêta intelligent plus – audacieux	Fonds Beneva Indice américain BlackRock
Fonds Beneva Stratégie sécuritaire	Fonds Beneva Actions américaines à petite capitalisation ESG Fisher
Fonds Beneva Stratégie équilibrée	Fonds Beneva Actions internationales GQG Partners
Fonds Beneva Stratégie croissance	Fonds Beneva Actions internationales C WorldWide
Fonds Beneva Stratégie audacieuse	Fonds Beneva Indice international BlackRock
Fonds Beneva Stratégie 100 % actions	Fonds Beneva Actions mondiales dividendes TD
Fonds Beneva Celestia sécuritaire	Fonds Beneva Actions mondiales Fiera Capital
Fonds Beneva Celestia équilibré	Fonds Beneva Actions mondiales GQG Partners
Fonds Beneva Celestia croissance	Fonds Beneva Actions mondiales à petite capitalisation Fisher
Fonds Beneva Celestia audacieux	Fonds Beneva Actions marchés émergents Fisher
Fonds Beneva Celestia 100 % actions	Fonds Beneva Infrastructures mondiales Lazard
Fonds Beneva Revenu sécuritaire Guardian	Fonds Beneva Immobilier mondial CI
Fonds Beneva Revenu Guardian	

(chacun individuellement, le « Fonds »)

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022, les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs et les états des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022, ainsi que des résultats de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).



## **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

## **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds;

- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*Ernst & Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.<sup>1</sup>*

Québec, Canada  
Le 28 février 2024

<sup>1</sup> CPA auditeur, permis de comptabilité publique n° A133737



# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

### FAITS SAILLANTS DE NATURE FINANCIÈRE

Le tableau qui suit fait état des données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre leurs résultats pour les cinq derniers exercices. L'actif net détenu pour le compte des souscripteurs est exprimé en milliers de dollars. Le ratio des frais de gestion, exprimé en pourcentage annualisé, est calculé en divisant le total des charges, à l'exclusion des retenues d'impôts et des frais de transaction, par la moyenne quotidienne de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs au cours de l'exercice.

	2023 31 décembre	2022 31 décembre	2021 31 décembre	2020 31 décembre	2019 31 décembre
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Marché monétaire Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe B	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe C	-	-	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe E	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe F	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe G	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe I	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe J	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe N	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	24 505	31 020	13 972	20 439	12 881
Nombre de parts en circulation**	2 450 548	3 101 992	1 397 240	2 043 923	1 288 098
Ratio des frais de gestion, Classe A	1,64	1,66	1,64	1,67	1,65
Ratio des frais de gestion, Classe B	1,64	1,65	1,65	1,66	1,65
Ratio des frais de gestion, Classe C	-	-	1,23	1,51	1,52
Ratio des frais de gestion, Classe E	1,63	1,65	1,63	1,66	1,64
Ratio des frais de gestion, Classe F	1,61	1,64	1,63	1,64	1,62
Ratio des frais de gestion, Classe G	1,62	1,63	1,61	1,64	1,55
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe N	1,65	1,66	1,64	1,66	1,66
Taux de rotation des titres en portefeuille	-	-	-	-	-
<b>Obligations court terme Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,89	10,46	11,15	11,44	11,01
Valeur liquidative par part, Classe B	10,61	10,19	10,85	11,14	10,72
Valeur liquidative par part, Classe C	10,94	10,50	11,18	11,46	11,02
Valeur liquidative par part, Classe E	10,91	10,47	11,16	11,45	11,02
Valeur liquidative par part, Classe F	10,93	10,49	11,18	11,47	11,04
Valeur liquidative par part, Classe G	10,86	10,43	11,11	11,41	10,98
Valeur liquidative par part, Classe I	12,89	12,13	12,66	12,73	12,00
Valeur liquidative par part, Classe J	12,89	12,13	12,66	12,73	12,00
Valeur liquidative par part, Classe K	12,89	12,13	12,66	12,73	12,00
Valeur liquidative par part, Classe N	10,89	10,46	11,15	11,44	11,01
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	49 262	55 396	58 844	72 800	65 198
Nombre de parts en circulation**	3 986 855	4 716 636	4 779 071	5 874 766	5 517 373
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,15	2,18	2,07	2,07	2,07

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Obligations court terme Fiera Capital (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,15	2,17	2,06	2,06	2,07
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,05	2,08	1,97	1,99	2,03
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,14	2,16	2,05	2,05	2,05
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,13	2,16	2,05	2,05	2,02
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,14	2,17	2,06	2,06	2,06
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,08	0,11	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,08	0,11	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe K	0,08	0,11	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,15	2,18	2,07	2,07	2,07
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,67	34,13	29,22	158,75	197,03
<b>Obligations Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,86	10,33	12,02	12,66	11,72
Valeur liquidative par part, Classe B	10,57	10,05	11,69	12,31	11,40
Valeur liquidative par part, Classe C	10,89	10,35	12,05	12,68	11,74
Valeur liquidative par part, Classe D	-	10,22	11,89	12,52	11,59
Valeur liquidative par part, Classe E	10,89	10,36	12,05	12,69	11,74
Valeur liquidative par part, Classe F	10,89	10,35	12,04	12,68	11,73
Valeur liquidative par part, Classe G	10,85	10,32	12,00	12,63	11,69
Valeur liquidative par part, Classe H	10,74	10,22	11,89	12,52	11,59
Valeur liquidative par part, Classe I	13,06	12,15	13,82	14,23	12,88
Valeur liquidative par part, Classe J	13,06	12,15	13,82	14,23	12,88
Valeur liquidative par part, Classe K	13,06	12,15	13,82	14,23	12,88
Valeur liquidative par part, Classe N	10,88	10,35	12,04	12,68	11,74
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	231 748	235 535	297 974	350 516	333 883
Nombre de parts en circulation**	18 372 829	19 904 699	22 135 893	25 230 154	26 346 595
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,28	2,28	2,27	2,29	2,29
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,29	2,29	2,28	2,29	2,29
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,28	2,28	2,27	2,28	2,29
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	2,29	2,28	2,29	2,30
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,27	2,27	2,26	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,26	2,26	2,25	2,26	2,27
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,27	2,27	2,26	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,29	2,29	2,28	2,29	2,30
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe K	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,29	2,29	2,28	2,29	2,29
Taux de rotation des titres en portefeuille	6,89	11,19	9,00	14,34	6,67
<b>Obligations PIMCO</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,54	9,93	11,52	12,04	11,06
Valeur liquidative par part, Classe B	10,25	9,66	11,21	11,71	10,75
Valeur liquidative par part, Classe C	10,56	9,95	11,55	12,06	11,08

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Obligations PIMCO (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe E	10,56	9,95	11,55	12,06	11,07
Valeur liquidative par part, Classe F	10,55	9,94	11,54	12,05	11,06
Valeur liquidative par part, Classe G	10,53	9,91	11,50	12,01	11,03
Valeur liquidative par part, Classe I	12,77	11,76	13,34	13,61	12,21
Valeur liquidative par part, Classe J	12,77	11,76	13,34	13,61	12,21
Valeur liquidative par part, Classe L	11,40	10,50	11,91	12,15	10,90
Valeur liquidative par part, Classe N	10,55	9,94	11,54	12,06	11,07
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	74 765	75 391	103 219	121 286	104 953
Nombre de parts en circulation**	6 314 154	6 843 172	8 177 301	9 334 745	8 873 661
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,40	2,40	2,43	2,45	2,46
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,40	2,39	2,42	2,45	2,45
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,39	2,39	2,42	2,45	2,44
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,39	2,39	2,42	2,45	2,45
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,38	2,38	2,41	2,44	2,44
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,36	2,36	2,39	2,43	2,44
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,40	2,40	2,42	2,45	2,46
Taux de rotation des titres en portefeuille	26,47	21,50	17,16	16,63	17,19
<b>Obligations et prêts bancaires AlphaFixe</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,19	9,61	10,52	10,77	10,33
Valeur liquidative par part, Classe B	10,14	9,56	10,47	10,72	10,28
Valeur liquidative par part, Classe E	10,20	9,61	10,53	10,78	10,33
Valeur liquidative par part, Classe F	10,20	9,61	10,53	10,78	10,33
Valeur liquidative par part, Classe G	10,19	9,61	10,52	10,77	10,32
Valeur liquidative par part, Classe I	11,69	10,75	11,49	11,47	10,73
Valeur liquidative par part, Classe J	11,69	10,75	11,49	11,47	10,73
Valeur liquidative par part, Classe N	10,20	9,61	10,53	10,78	10,33
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	104 163	84 292	105 533	85 050	57 396
Nombre de parts en circulation**	9 161 782	7 990 611	9 260 877	7 467 328	5 379 146
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,50	2,50	2,50	2,51	2,51
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,50	2,50	2,50	2,51	2,51
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,50	2,49	2,50	2,51	2,50
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,44	2,49	2,49	2,50	2,48
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,48	2,48	2,49	2,50	2,47
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,02	0,03	0,04	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,02	0,03	0,04	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,50	2,50	2,50	2,51	2,51
Taux de rotation des titres en portefeuille	8,38	15,84	14,25	10,19	22,07
<b>Obligations mondiales PIMCO</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,92	10,43	11,34	11,60	11,24

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Obligations mondiales PIMCO (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe B	10,63	10,14	11,02	11,28	10,92
Valeur liquidative par part, Classe C	10,96	10,47	11,37	11,64	11,27
Valeur liquidative par part, Classe E	10,97	10,47	11,38	11,64	11,28
Valeur liquidative par part, Classe F	10,96	10,46	11,36	11,62	11,25
Valeur liquidative par part, Classe G	10,90	10,41	11,30	11,56	11,19
Valeur liquidative par part, Classe I	13,72	12,74	13,47	13,41	12,64
Valeur liquidative par part, Classe J	13,72	12,74	13,47	13,41	12,64
Valeur liquidative par part, Classe L	11,70	10,86	11,49	11,43	10,77
Valeur liquidative par part, Classe N	10,96	10,46	11,37	11,63	11,27
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	42 699	44 008	55 816	67 623	69 726
Nombre de parts en circulation**	3 339 232	3 700 963	4 399 451	5 257 090	5 688 445
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,77	2,76	2,76	2,76	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,76	2,74	2,74	2,75	2,75
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,76	2,76	2,75	2,75	2,75
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,76	2,75	2,75	2,75	2,75
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,71	2,71	2,72	2,71	2,73
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,72	2,71	2,67	2,70	2,75
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,01	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,01	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,01	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,77	2,76	2,76	2,76	2,76
Taux de rotation des titres en portefeuille	9,64	16,79	13,07	11,88	10,73
<b>Obligations de sociétés CI</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,15	10,43	11,75	11,52	11,04
Valeur liquidative par part, Classe B	10,94	10,23	11,53	11,31	10,83
Valeur liquidative par part, Classe E	11,19	10,46	11,78	11,55	11,06
Valeur liquidative par part, Classe F	11,19	10,46	11,77	11,54	11,05
Valeur liquidative par part, Classe G	11,14	10,41	11,72	11,49	11,01
Valeur liquidative par part, Classe I	13,55	12,33	13,52	12,91	12,03
Valeur liquidative par part, Classe J	13,55	12,33	13,52	12,91	12,03
Valeur liquidative par part, Classe N	11,18	10,45	11,77	11,55	11,06
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	27 063	28 688	36 665	26 605	24 610
Nombre de parts en circulation**	2 288 467	2 611 008	2 974 696	2 251 561	2 186 941
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,70	2,70	2,70	2,70	2,70
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,70	2,70	2,70	2,70	2,70
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,66	2,66	2,66	2,69	2,69
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,64	2,64	2,63	2,65	2,65
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,67	2,66	2,66	2,67	2,68
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,70	2,70	2,70	2,70	2,70
Taux de rotation des titres en portefeuille	4,74	13,47	16,12	17,13	34,21

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Indice obligataire BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,86	10,40	12,05	12,64	11,88
Valeur liquidative par part, Classe B	10,56	10,12	11,72	12,30	11,56
Valeur liquidative par part, Classe C	10,88	10,42	12,07	12,66	11,90
Valeur liquidative par part, Classe E	10,89	10,43	12,08	12,67	11,91
Valeur liquidative par part, Classe F	10,91	10,44	12,08	12,67	11,90
Valeur liquidative par part, Classe G	10,86	10,40	12,02	12,61	11,85
Valeur liquidative par part, Classe I	13,05	12,23	13,85	14,21	13,06
Valeur liquidative par part, Classe J	13,05	12,23	13,85	14,21	13,06
Valeur liquidative par part, Classe N	10,91	10,45	12,09	12,69	11,92
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	17 043	32 046	65 834	26 082	35 299
Nombre de parts en circulation**	1 354 981	2 666 749	4 800 845	1 882 412	2 726 953
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,25	2,25	2,25	2,25	2,24
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,23	2,23	2,23	2,25	2,25
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,20	2,21	2,22	2,22	2,23
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,13	2,13	2,22	2,20	2,19
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,08	2,09	2,24	2,24	2,24
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,21	2,20	2,21	2,20	2,21
Taux de rotation des titres en portefeuille	9,71	41,96	47,34	37,34	7,94
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,58	10,19	10,97	10,40	10,15
Valeur liquidative par part, Classe B	10,58	10,19	10,98	10,40	10,15
Valeur liquidative par part, Classe C	10,61	10,21	10,99	10,41	10,15
Valeur liquidative par part, Classe E	10,58	10,19	10,98	10,40	10,15
Valeur liquidative par part, Classe F	10,60	10,21	11,00	10,41	10,15
Valeur liquidative par part, Classe G	10,60	10,21	10,99	10,40	10,15
Valeur liquidative par part, Classe I	11,89	11,17	11,72	10,82	10,29
Valeur liquidative par part, Classe J	11,89	11,17	11,72	10,82	10,29
Valeur liquidative par part, Classe N	10,58	10,19	10,98	10,40	10,15
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	17 206	18 914	21 722	25 417	22 153
Nombre de parts en circulation**	1 611 832	1 840 943	1 968 068	2 438 473	2 181 120
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,62	2,62	2,62	2,62	2,62
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,62	2,61	2,61	2,61	2,60
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,61	2,61	2,61	2,61	2,61
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,60	2,60	2,56	2,54	2,52
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,58	2,59	2,55	2,57	2,60
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,03	0,03	0,04	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,03	0,03	0,04	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,62	2,62	2,62	2,63	2,62

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Portefeuille bêta intelligent plus – sécuritaire (suite)</b>					
Taux de rotation des titres en portefeuille	4,04	4,81	4,36	43,83	1,00
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,68	10,38	11,08	10,13	10,18
Valeur liquidative par part, Classe B	10,68	10,38	11,08	10,13	10,18
Valeur liquidative par part, Classe C	10,69	10,39	11,09	10,13	10,18
Valeur liquidative par part, Classe E	10,69	10,39	11,09	10,13	10,18
Valeur liquidative par part, Classe F	10,73	10,42	11,12	10,15	10,18
Valeur liquidative par part, Classe G	10,70	10,39	11,09	10,13	10,18
Valeur liquidative par part, Classe I	12,04	11,40	11,85	10,55	10,33
Valeur liquidative par part, Classe J	12,04	11,40	11,85	10,55	10,33
Valeur liquidative par part, Classe N	10,68	10,38	11,08	10,13	10,18
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	24 584	27 653	31 827	39 176	39 523
Nombre de parts en circulation**	2 286 348	2 651 096	2 863 595	3 863 176	3 881 771
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,67	2,67	2,68	2,68	2,67
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,67	2,67	2,67	2,68	2,68
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,65	2,65	2,66	2,66	2,66
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,65	2,66	2,66	2,66	2,66
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,59	2,59	2,57	2,55	2,55
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,63	2,64	2,64	2,65	2,65
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,68	2,68	2,68	2,68	2,68
Taux de rotation des titres en portefeuille	3,07	10,14	9,14	34,30	1,00
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - croissance</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,67	10,42	11,05	9,93	10,17
Valeur liquidative par part, Classe B	10,66	10,42	11,04	9,93	10,17
Valeur liquidative par part, Classe C	10,66	10,42	11,04	9,93	10,17
Valeur liquidative par part, Classe E	10,68	10,43	11,05	9,94	10,18
Valeur liquidative par part, Classe F	10,72	10,47	11,08	9,95	10,18
Valeur liquidative par part, Classe G	10,70	10,45	11,06	9,94	10,18
Valeur liquidative par part, Classe I	12,04	11,46	11,83	10,35	10,32
Valeur liquidative par part, Classe J	12,04	11,46	11,82	10,35	10,32
Valeur liquidative par part, Classe N	10,65	10,42	11,04	9,93	10,17
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	8 483	10 934	11 273	13 669	19 399
Nombre de parts en circulation**	794 138	1 045 883	1 019 660	1 374 952	1 906 223
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,71	2,72	2,71	2,71	2,71
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,73	2,73	2,73	2,73	2,73
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,71	2,72	2,71	2,72	2,71
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,71	2,70	2,69	2,68	2,68
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,61	2,60	2,57	2,59	2,60
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,64	2,66	2,66	2,65	2,66
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Portefeuille bêta intelligent plus – croissance (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,74	2,74	2,74	2,74	2,74
Taux de rotation des titres en portefeuille	1,97	14,31	12,72	7,76	1,00
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,73	10,52	11,10	9,81	10,19
Valeur liquidative par part, Classe B	10,72	10,51	11,10	9,81	10,19
Valeur liquidative par part, Classe C	10,75	10,53	11,11	9,82	10,19
Valeur liquidative par part, Classe E	10,73	10,52	11,10	9,81	10,19
Valeur liquidative par part, Classe F	10,77	10,55	11,12	9,82	10,19
Valeur liquidative par part, Classe G	10,74	10,52	11,10	9,81	10,19
Valeur liquidative par part, Classe I	12,16	11,59	11,90	10,24	10,34
Valeur liquidative par part, Classe J	12,16	11,59	11,90	10,24	10,34
Valeur liquidative par part, Classe N	10,74	10,52	11,10	9,81	10,19
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	6 725	6 969	7 868	10 100	11 383
Nombre de parts en circulation**	625 072	660 602	706 889	1 027 822	1 116 797
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,78	2,78	2,78	2,79	2,79
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,79	2,79	2,79	2,79	2,79
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,74	2,74	2,75	2,74	2,74
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,79	2,78	2,78	2,77	2,77
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,68	2,69	2,69	2,70	2,71
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,76	2,75	2,78	2,78	2,78
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,76	2,76	2,76	2,78	2,79
Taux de rotation des titres en portefeuille	15,35	15,93	14,22	24,32	1,00
<b>Stratégie sécuritaire</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,31	13,31	14,83	14,20	13,33
Valeur liquidative par part, Classe B	13,90	12,93	14,41	13,80	12,95
Valeur liquidative par part, Classe C	14,40	13,39	14,93	14,29	13,41
Valeur liquidative par part, Classe E	14,40	13,40	14,93	14,30	13,42
Valeur liquidative par part, Classe F	14,36	13,35	14,87	14,24	13,36
Valeur liquidative par part, Classe G	14,26	13,26	14,78	14,15	13,28
Valeur liquidative par part, Classe I	17,94	16,24	17,62	16,43	15,00
Valeur liquidative par part, Classe J	17,99	16,29	17,67	16,47	15,05
Valeur liquidative par part, Classe L	15,97	14,46	15,69	14,63	13,36
Valeur liquidative par part, Classe N	14,40	13,39	14,93	14,29	13,42
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	91 461	97 373	143 753	122 962	118 163
Nombre de parts en circulation**	6 312 193	7 232 957	9 568 907	8 618 066	8 836 230
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,73	2,73	2,72	2,73	2,73
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,73	2,74	2,72	2,73	2,73
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,73	2,73	2,72	2,73	2,73
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,73	2,73	2,72	2,72	2,72

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Stratégie sécuritaire (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,69	2,70	2,70	2,72	2,72
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,71	2,71	2,70	2,71	2,71
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,03	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,03	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,03	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,73	2,74	2,72	2,73	2,73
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,26	11,74	10,65	17,16	6,69
<b>Stratégie équilibrée</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,86	14,61	16,49	15,12	13,91
Valeur liquidative par part, Classe B	15,48	14,26	16,10	14,76	13,57
Valeur liquidative par part, Classe C	16,03	14,78	16,68	15,29	14,06
Valeur liquidative par part, Classe E	16,04	14,78	16,68	15,29	14,06
Valeur liquidative par part, Classe F	15,90	14,65	16,53	15,15	13,93
Valeur liquidative par part, Classe G	15,72	14,49	16,35	14,98	13,78
Valeur liquidative par part, Classe I	20,07	17,99	19,75	17,62	15,76
Valeur liquidative par part, Classe J	20,07	17,99	19,75	17,62	15,76
Valeur liquidative par part, Classe L	18,09	16,22	17,81	15,88	14,21
Valeur liquidative par part, Classe N	16,03	14,78	16,67	15,29	14,06
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	230 161	222 690	251 840	240 885	227 518
Nombre de parts en circulation**	14 114 462	14 843 570	14 960 589	15 551 704	16 064 650
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,79	2,79	2,78	2,79	2,79
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,79	2,79	2,78	2,78	2,79
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,79	2,79	2,78	2,78	2,78
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,76	2,76	2,77	2,77	2,78
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,76	2,77	2,77	2,77	2,77
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,03	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,03	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,03	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,79	2,79	2,78	2,78	2,79
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,65	19,75	18,30	17,69	8,97
<b>Stratégie croissance</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	19,23	17,56	19,87	17,66	16,14
Valeur liquidative par part, Classe B	18,86	17,22	19,49	17,32	15,82
Valeur liquidative par part, Classe C	19,54	17,84	20,18	17,94	16,39
Valeur liquidative par part, Classe E	19,55	17,84	20,19	17,94	16,40
Valeur liquidative par part, Classe F	19,32	17,63	19,94	17,72	16,19
Valeur liquidative par part, Classe G	19,03	17,36	19,64	17,45	15,94
Valeur liquidative par part, Classe I	24,57	21,81	24,00	20,74	18,42
Valeur liquidative par part, Classe J	24,69	21,92	24,12	20,84	18,51
Valeur liquidative par part, Classe L	19,97	17,73	19,51	16,86	14,97
Valeur liquidative par part, Classe N	19,54	17,84	20,18	17,94	16,39

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Stratégie croissance (suite)</b>					
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	86 885	75 676	84 129	75 742	63 534
Nombre de parts en circulation**	4 412 499	4 259 551	4 212 140	4 301 564	3 961 747
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,84	2,84	2,84	2,84	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,84	2,83	2,84	2,84	2,84
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,84	2,84	2,84	2,84	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,83	2,83	2,83	2,84	2,84
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,79	2,80	2,81	2,83	2,84
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,79	2,81	2,82	2,82	2,82
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,84	2,84	2,84	2,84	2,85
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,62	13,39	12,84	21,06	9,68
<b>Stratégie audacieuse</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	18,64	16,94	19,19	16,69	15,26
Valeur liquidative par part, Classe B	18,20	16,54	18,73	16,30	14,90
Valeur liquidative par part, Classe C	18,94	17,21	19,49	16,96	15,50
Valeur liquidative par part, Classe E	18,94	17,22	19,50	16,96	15,51
Valeur liquidative par part, Classe F	18,72	17,00	19,24	16,72	15,28
Valeur liquidative par part, Classe G	18,36	16,68	18,89	16,43	15,02
Valeur liquidative par part, Classe I	24,04	21,22	23,34	19,72	17,51
Valeur liquidative par part, Classe J	24,17	21,33	23,46	19,82	17,60
Valeur liquidative par part, Classe L	21,59	19,06	20,97	17,71	15,73
Valeur liquidative par part, Classe N	18,93	17,21	19,49	16,96	15,50
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	44 642	41 325	45 829	40 399	34 707
Nombre de parts en circulation**	2 280 434	2 346 997	2 325 778	2 371 807	2 240 598
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,94	2,95	2,95	2,96	2,96
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,95	2,95	2,95	2,96	2,96
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,95	2,95	2,95	2,95	2,96
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,95	2,95	2,95	2,95	2,95
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,85	2,86	2,87	2,88	2,91
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,93	2,92	2,93	2,93	2,93
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,95	2,95	2,95	2,96	2,96
Taux de rotation des titres en portefeuille	4,66	16,66	16,47	26,87	11,45
<b>Stratégie 100% actions</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,69	9,63	10,94	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,69	9,63	10,94	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,69	9,63	10,94	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,69	9,63	10,94	-	-

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Stratégie 100% actions (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe G	10,69	9,63	10,94	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	11,56	10,10	11,13	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	11,56	10,10	11,13	-	-
Valeur liquidative par part, Classe L	11,56	10,10	11,13	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,69	9,63	10,94	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	1 200	463	51	-	-
Nombre de parts en circulation**	109 032	47 669	4 621	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,12	3,11	3,11	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,12	3,11	3,11	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,12	3,12	3,12	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,12	3,13	3,11	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,12	3,11	3,11	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,02	0,02	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,02	0,02	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,02	0,02	0,02	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,12	3,12	3,11	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	20,94	0,44	2,61	-	-
<b>Celestia sécuritaire</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,18	13,22	14,51	13,64	13,13
Valeur liquidative par part, Classe B	13,79	12,86	14,11	13,26	12,77
Valeur liquidative par part, Classe C	14,29	13,32	14,62	13,74	13,23
Valeur liquidative par part, Classe E	14,29	13,32	14,62	13,74	13,23
Valeur liquidative par part, Classe F	14,23	13,26	14,54	13,67	13,16
Valeur liquidative par part, Classe G	14,12	13,16	14,43	13,56	13,05
Valeur liquidative par part, Classe I	17,97	16,28	17,38	15,88	14,87
Valeur liquidative par part, Classe J	18,04	16,35	17,44	15,94	14,92
Valeur liquidative par part, Classe N	14,29	13,32	14,62	13,74	13,23
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	66 675	86 983	75 421	79 317	87 543
Nombre de parts en circulation**	4 654 109	6 483 834	5 171 318	5 790 729	6 637 993
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,86	2,86	2,85	2,85	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,85	2,86	2,85	2,85	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,86	2,86	2,84	2,85	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,85	2,85	2,84	2,85	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,81	2,82	2,81	2,81	2,84
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,82	2,81	2,80	2,81	2,83
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,03	0,03	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,03	0,03	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,86	2,86	2,85	2,85	2,85
Taux de rotation des titres en portefeuille	3,26	4,50	4,98	11,78	1,85
<b>Celestia équilibré</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,11	14,03	15,46	13,86	13,69
Valeur liquidative par part, Classe B	14,80	13,74	15,13	13,57	13,41

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Celestia équilibré (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe C	15,33	14,23	15,68	14,06	13,89
Valeur liquidative par part, Classe E	15,34	14,23	15,68	14,06	13,89
Valeur liquidative par part, Classe F	15,20	14,11	15,54	13,92	13,75
Valeur liquidative par part, Classe G	15,00	13,92	15,33	13,74	13,58
Valeur liquidative par part, Classe I	19,40	17,49	18,72	16,30	15,65
Valeur liquidative par part, Classe J	19,51	17,59	18,82	16,39	15,74
Valeur liquidative par part, Classe N	15,32	14,23	15,67	14,05	13,89
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	93 405	95 995	110 881	110 701	131 759
Nombre de parts en circulation**	6 067 305	6 716 165	7 080 505	7 900 879	9 520 679
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,97	2,97	2,96	2,97	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,97	2,97	2,96	2,97	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,97	2,97	2,96	2,97	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,97	2,97	2,96	2,97	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,93	2,93	2,91	2,93	2,95
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,94	2,94	2,94	2,95	2,95
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,05	0,06	0,09	0,09
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,05	0,06	0,09	0,09
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,97	2,98	2,97	2,97	2,98
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,82	11,74	11,28	10,98	2,42
<b>Celestia croissance</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	16,38	15,14	16,63	14,42	14,48
Valeur liquidative par part, Classe B	16,09	14,86	16,33	14,15	14,21
Valeur liquidative par part, Classe C	16,65	15,38	16,90	14,66	14,72
Valeur liquidative par part, Classe E	16,67	15,40	16,92	14,67	14,73
Valeur liquidative par part, Classe F	16,47	15,21	16,70	14,47	14,53
Valeur liquidative par part, Classe G	16,19	14,96	16,43	14,25	14,31
Valeur liquidative par part, Classe I	21,15	18,97	20,23	17,04	16,61
Valeur liquidative par part, Classe J	21,29	19,10	20,37	17,15	16,73
Valeur liquidative par part, Classe N	16,64	15,38	16,90	14,65	14,72
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	40 290	42 451	45 526	40 641	50 186
Nombre de parts en circulation**	2 410 217	2 751 701	2 703 739	2 784 875	3 424 953
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,03	3,03	3,03	3,03	3,04
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,00	3,01	3,00	3,01	3,02
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,03	3,03	3,02	3,03	3,03
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,01	3,01	3,01	3,01	3,02
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,97	2,96	2,96	2,99	3,00
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,01	3,01	3,01	3,01	3,02
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,05	0,07	0,11	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,05	0,07	0,11	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,03	3,04	3,03	3,04	3,04
Taux de rotation des titres en portefeuille	1,52	22,84	24,08	11,13	2,41

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Celestia audacieux</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	17,13	15,75	17,28	14,53	14,73
Valeur liquidative par part, Classe B	16,70	15,35	16,85	14,18	14,37
Valeur liquidative par part, Classe C	17,38	15,98	17,53	14,75	14,95
Valeur liquidative par part, Classe D	-	15,37	16,85	14,18	14,38
Valeur liquidative par part, Classe E	17,42	16,01	17,56	14,77	14,98
Valeur liquidative par part, Classe F	17,10	15,71	17,24	14,50	14,70
Valeur liquidative par part, Classe G	16,70	15,35	16,84	14,17	14,36
Valeur liquidative par part, Classe H	16,31	15,00	16,46	13,85	14,04
Valeur liquidative par part, Classe I	22,17	19,77	21,05	17,19	16,91
Valeur liquidative par part, Classe J	22,34	19,93	21,21	17,32	17,05
Valeur liquidative par part, Classe N	17,38	15,98	17,53	14,75	14,95
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	27 650	26 831	32 218	31 024	32 624
Nombre de parts en circulation**	1 591 589	1 688 664	1 851 206	2 124 566	2 213 418
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,10	3,10	3,06	3,06	3,08
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,09	3,10	3,09	3,09	3,10
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,09	3,09	3,09	3,09	3,10
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	3,07	3,08	3,09	3,09
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,05	3,07	3,06	3,07	3,07
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,06	3,06	3,06	3,06	3,07
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,08	3,08	3,07	3,07	3,07
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,09	3,10	3,09	3,09	3,10
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,05	0,08	0,12	0,12
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,05	0,08	0,12	0,12
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,09	3,09	3,09	3,09	3,10
Taux de rotation des titres en portefeuille	3,77	22,50	21,25	22,41	3,18
<b>Célestia 100% actions</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,73	9,85	10,83	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,73	9,85	10,83	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,73	9,85	10,83	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,73	9,85	10,83	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,76	9,85	10,83	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	11,62	10,34	11,01	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	11,62	10,34	11,01	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,73	9,85	10,83	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	1 182	880	292	-	-
Nombre de parts en circulation**	110 064	89 279	26 979	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,21	3,21	3,20	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,21	3,21	3,19	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,21	3,21	3,21	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,21	3,21	3,19	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,94	3,21	3,20	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,05	0,05	-	-

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Célestia 100% actions (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,05	0,05	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,21	3,21	3,20	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	7,75	0,55	2,51	-	-
<b>Revenu sécuritaire Guardian</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,25	9,46	10,68	10,11	9,57
Valeur liquidative par part, Classe B	9,84	9,08	10,26	9,71	9,18
Valeur liquidative par part, Classe C	10,36	9,56	10,79	10,22	9,67
Valeur liquidative par part, Classe E	10,37	9,57	10,81	10,23	9,67
Valeur liquidative par part, Classe F	10,29	9,49	10,71	10,14	9,59
Valeur liquidative par part, Classe G	10,18	9,39	10,60	10,03	9,49
Valeur liquidative par part, Classe I	13,09	11,76	12,92	11,90	10,95
Valeur liquidative par part, Classe J	15,16	13,61	14,96	13,78	12,68
Valeur liquidative par part, Classe L	15,44	13,86	15,23	14,02	12,90
Valeur liquidative par part, Classe N	10,36	9,56	10,80	10,22	9,67
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	18 051	18 887	24 518	25 442	27 194
Nombre de parts en circulation**	1 716 645	1 954 445	2 256 690	2 480 190	2 807 219
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,94	2,94	2,94	2,94	2,95
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,92	2,93	2,93	2,94	2,95
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,94	2,94	2,94	2,94	2,95
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,91	2,92	2,92	2,92	2,93
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,90	2,90	2,90	2,90	2,91
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,89	2,90	2,89	2,89	2,90
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,18	0,18	0,18	0,18	0,19
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,18	0,18	0,18	0,18	0,19
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,18	0,18	0,18	0,18	0,19
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,94	2,94	2,94	2,94	2,95
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,47	5,75	5,12	5,08	6,07
<b>Revenu Guardian</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,05	10,11	11,42	10,31	9,85
Valeur liquidative par part, Classe B	10,68	9,76	11,02	9,94	9,49
Valeur liquidative par part, Classe C	11,25	10,29	11,62	10,49	10,02
Valeur liquidative par part, Classe E	11,27	10,31	11,64	10,51	10,04
Valeur liquidative par part, Classe F	11,12	10,18	11,49	10,37	9,90
Valeur liquidative par part, Classe G	10,93	10,00	11,29	10,19	9,73
Valeur liquidative par part, Classe I	14,25	12,69	13,93	12,23	11,36
Valeur liquidative par part, Classe J	16,50	14,68	16,12	14,15	13,15
Valeur liquidative par part, Classe L	16,82	14,97	16,44	14,43	13,41
Valeur liquidative par part, Classe N	11,34	10,38	11,73	10,59	10,12
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	25 405	24 206	31 524	32 769	38 206
Nombre de parts en circulation**	2 230 360	2 331 848	2 698 958	3 115 660	3 807 764
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,01	3,01	3,02	3,02	3,02
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,94	2,94	2,92	3,00	3,01

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Revenu Guardian (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,95	2,97	2,98	3,02	3,04
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,00	2,99	2,99	3,00	2,99
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,97	2,98	2,98	2,99	2,98
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,97	2,97	2,96	2,97	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,21	0,21	0,21	0,22	0,22
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,21	0,21	0,21	0,22	0,22
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,21	0,21	0,21	0,22	0,22
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,03	3,03	3,03	3,04	3,04
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,84	5,03	4,57	5,23	10,31
<b>Répartition d'actifs canadiens CI</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	7,58	6,93	8,21	7,52	7,38
Valeur liquidative par part, Classe B	7,42	6,78	8,03	7,35	7,22
Valeur liquidative par part, Classe C	7,71	7,05	8,35	7,65	7,50
Valeur liquidative par part, Classe E	7,75	7,08	8,38	7,67	7,52
Valeur liquidative par part, Classe F	7,60	6,94	8,21	7,51	7,36
Valeur liquidative par part, Classe G	7,39	6,75	7,99	7,31	7,16
Valeur liquidative par part, Classe I	9,79	8,70	10,02	8,92	8,51
Valeur liquidative par part, Classe J	11,44	10,17	11,71	10,43	9,95
Valeur liquidative par part, Classe L	16,44	14,61	16,83	14,98	14,30
Valeur liquidative par part, Classe N	7,71	7,05	8,35	7,64	7,50
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	51 297	54 357	74 520	77 386	93 422
Nombre de parts en circulation**	6 413 197	7 473 986	8 715 978	9 933 041	12 210 704
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,98	2,96	2,98	2,96	2,96
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,98	2,96	2,98	2,96	2,96
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,98	2,96	2,98	2,96	2,96
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,93	2,91	2,93	2,90	2,91
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,88	2,86	2,88	2,86	2,86
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,88	2,87	2,89	2,88	2,89
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,17	0,15	0,17	0,15	0,15
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,17	0,15	0,17	0,15	0,15
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,17	0,15	0,17	0,15	0,15
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,99	2,97	2,99	2,97	2,97
Taux de rotation des titres en portefeuille	-	-	-	-	-
<b>Revenu et croissance mondial CI</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	7,48	6,92	8,00	7,10	6,37
Valeur liquidative par part, Classe B	7,29	6,75	7,80	6,92	6,20
Valeur liquidative par part, Classe C	7,61	7,04	8,14	7,23	6,48
Valeur liquidative par part, Classe E	7,64	7,07	8,17	7,25	6,49
Valeur liquidative par part, Classe F	7,47	6,91	7,98	7,08	6,34
Valeur liquidative par part, Classe G	7,28	6,72	7,76	6,89	6,17
Valeur liquidative par part, Classe I	10,02	8,97	10,04	8,64	7,49
Valeur liquidative par part, Classe J	12,03	10,78	12,07	10,38	9,01

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Revenu et croissance mondial CI (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe L	21,86	19,59	21,93	18,85	16,36
Valeur liquidative par part, Classe N	7,61	7,04	8,14	7,22	6,47
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	188 530	191 934	235 055	194 770	181 364
Nombre de parts en circulation**	22 929 339	25 279 499	26 970 930	25 290 513	26 575 671
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,22	3,20	3,20	3,20	3,20
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,21	3,21	3,20	3,21	3,21
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,18	3,18	3,17	3,17	3,17
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,15	3,15	3,14	3,13	3,13
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,12	3,12	3,14	3,15	3,15
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22
Taux de rotation des titres en portefeuille	0,92	1,83	1,84	5,85	4,66
<b>Actions canadiennes dividendes Guardian</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	17,21	16,28	16,57	13,07	14,32
Valeur liquidative par part, Classe B	16,73	15,83	16,11	12,71	13,92
Valeur liquidative par part, Classe E	17,53	16,58	16,87	13,30	14,57
Valeur liquidative par part, Classe F	17,16	16,22	16,50	13,00	14,23
Valeur liquidative par part, Classe G	16,84	15,91	16,17	12,73	13,93
Valeur liquidative par part, Classe I	21,67	19,98	19,80	15,21	16,24
Valeur liquidative par part, Classe J	21,67	19,98	19,80	15,21	16,24
Valeur liquidative par part, Classe L	18,02	16,62	16,47	12,65	13,50
Valeur liquidative par part, Classe N	17,47	16,54	16,83	13,28	14,55
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	67 999	81 344	67 154	62 166	63 291
Nombre de parts en circulation**	3 806 807	4 858 078	3 856 937	4 574 994	4 409 072
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,84	2,85	2,84	2,84	2,84
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,83	2,85	2,84	2,84	2,84
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,78	2,82	2,80	2,80	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,72	2,77	2,74	2,73	2,72
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,70	2,70	2,67	2,66	2,67
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,20	0,21	0,20	0,20	0,20
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,20	0,21	0,20	0,20	0,20
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,20	0,21	0,20	0,20	0,20
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,84	2,85	2,84	2,84	2,84
Taux de rotation des titres en portefeuille	9,70	2,82	3,40	21,75	0,85
<b>Actions canadiennes Jarislowsky Fraser Limitée</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	32,73	28,25	32,80	27,07	26,60
Valeur liquidative par part, Classe B	31,63	27,31	31,70	26,16	25,71
Valeur liquidative par part, Classe D	-	27,30	31,70	26,16	25,71
Valeur liquidative par part, Classe E	33,27	28,72	33,35	27,52	27,04

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Actions canadiennes Jarislowsky Fraser Limitée (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe F	32,49	28,04	32,55	26,85	26,38
Valeur liquidative par part, Classe G	31,71	27,38	31,78	26,22	25,76
Valeur liquidative par part, Classe H	30,72	26,52	30,80	25,41	24,97
Valeur liquidative par part, Classe I	41,80	35,09	39,62	31,79	30,37
Valeur liquidative par part, Classe J	41,80	35,09	39,62	31,79	30,37
Valeur liquidative par part, Classe N	33,25	28,71	33,33	27,50	27,03
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	248 714	202 869	250 138	249 410	222 003
Nombre de parts en circulation**	6 465 473	6 216 724	6 729 673	8 220 911	7 674 666
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,82	2,82	2,82	2,82	2,82
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,81	2,82	2,82	2,82	2,82
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	2,82	2,82	2,82	2,82
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,81	2,81	2,81	2,80	2,81
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,78	2,78	2,79	2,79	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,80	2,80	2,80	2,79	2,79
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,82	2,82	2,82	2,82	2,82
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	0,01	-	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	0,01	-	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,82	2,82	2,82	2,82	2,82
Taux de rotation des titres en portefeuille	6,41	2,30	1,99	8,80	3,93
<b>Actions canadiennes Triasima</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	20,52	19,49	21,67	17,55	16,83
Valeur liquidative par part, Classe B	19,92	18,91	21,02	17,02	16,32
Valeur liquidative par part, Classe D	-	18,87	20,96	16,97	16,27
Valeur liquidative par part, Classe E	20,87	19,82	22,03	17,84	17,10
Valeur liquidative par part, Classe F	20,49	19,44	21,59	17,47	16,73
Valeur liquidative par part, Classe G	19,98	18,96	21,05	17,03	16,31
Valeur liquidative par part, Classe H	19,28	18,31	20,36	16,48	15,80
Valeur liquidative par part, Classe I	26,22	24,21	26,18	20,61	19,21
Valeur liquidative par part, Classe J	26,22	24,21	26,18	20,61	19,21
Valeur liquidative par part, Classe K	26,22	24,21	26,18	20,61	19,21
Valeur liquidative par part, Classe L	15,95	14,73	15,92	12,54	11,69
Valeur liquidative par part, Classe N	20,85	19,80	22,02	17,83	17,09
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	283 114	268 701	312 617	301 895	302 679
Nombre de parts en circulation**	11 313 204	11 567 558	12 353 479	14 980 113	16 054 351
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,81	2,81	2,81	2,81	2,81
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,80	2,80	2,80	2,80	2,81
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	2,76	2,79	2,80	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,80	2,81	2,80	2,80	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,69	2,71	2,72	2,72	2,73
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,70	2,70	2,71	2,72	2,73
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,82	2,81	2,81	2,81	2,81
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Actions canadiennes Triasima (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe K	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,81	2,81	2,81	2,81	2,81
Taux de rotation des titres en portefeuille	116,72	63,80	57,96	90,19	61,55
<b>Indice canadien BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	18,67	17,17	18,73	15,39	14,97
Valeur liquidative par part, Classe B	18,02	16,58	18,08	14,86	14,46
Valeur liquidative par part, Classe D	-	16,76	18,28	15,02	14,61
Valeur liquidative par part, Classe E	18,98	17,45	19,04	15,64	15,22
Valeur liquidative par part, Classe F	18,55	17,05	18,59	15,27	14,85
Valeur liquidative par part, Classe G	18,05	16,60	18,11	14,87	14,47
Valeur liquidative par part, Classe H	17,53	16,12	17,59	14,45	14,06
Valeur liquidative par part, Classe I	23,73	21,24	22,54	18,02	17,05
Valeur liquidative par part, Classe J	23,86	21,35	22,66	18,11	17,14
Valeur liquidative par part, Classe N	18,96	17,44	19,02	15,63	15,21
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	15 255	13 429	12 977	13 862	15 766
Nombre de parts en circulation**	771 830	745 872	698 875	897 432	1 045 819
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,76	2,76	2,76	2,77	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,76	2,76	2,76	2,76	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	2,76	2,76	2,77	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,75	2,76	2,76	2,76	2,75
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,70	2,72	2,71	2,72	2,73
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,75	2,75	2,76	2,75	2,74
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,76	2,76	2,76	2,76	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,01	0,01	0,01	0,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,01	0,01	0,01	0,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,76	2,76	2,76	2,77	2,76
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,01	14,25	14,54	4,12	7,90
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	21,88	22,11	27,15	22,19	19,11
Valeur liquidative par part, Classe B	20,91	21,13	25,94	21,20	18,26
Valeur liquidative par part, Classe E	22,27	22,50	27,62	22,58	19,44
Valeur liquidative par part, Classe F	21,74	21,95	26,93	22,00	18,93
Valeur liquidative par part, Classe G	21,15	21,36	26,22	21,42	18,44
Valeur liquidative par part, Classe I	28,49	27,92	33,25	26,37	22,03
Valeur liquidative par part, Classe J	28,49	27,92	33,25	26,37	22,03
Valeur liquidative par part, Classe N	22,23	22,46	27,58	22,54	19,41
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	18 545	21 503	27 164	19 651	17 647
Nombre de parts en circulation**	827 712	943 607	973 095	865 859	909 819
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,09	3,10	3,09	3,10	3,11
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,09	3,09	3,08	3,10	3,11

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,08	3,09	3,07	3,08	3,09
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,01	3,02	3,01	3,03	3,03
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,06	3,06	3,05	3,06	3,07
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,06	0,04	0,06	0,07
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,06	0,04	0,06	0,07
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,10	3,10	3,09	3,10	3,12
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,80	0,90	0,92	10,20	0,54
<b>Actions américaines Hillsdale</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	40,59	36,07	39,98	30,36	29,05
Valeur liquidative par part, Classe B	39,20	34,83	38,61	29,31	28,05
Valeur liquidative par part, Classe E	41,30	36,68	40,66	30,87	29,52
Valeur liquidative par part, Classe F	40,37	35,84	39,72	30,14	28,81
Valeur liquidative par part, Classe G	39,35	34,95	38,74	29,41	28,13
Valeur liquidative par part, Classe I	53,04	45,73	49,15	36,18	33,56
Valeur liquidative par part, Classe J	52,43	45,16	48,54	35,73	33,14
Valeur liquidative par part, Classe K	60,12	51,79	55,67	40,98	38,00
Valeur liquidative par part, Classe L	18,00	15,51	16,67	12,27	11,38
Valeur liquidative par part, Classe N	40,70	36,18	40,11	30,45	29,13
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	80 583	71 704	92 873	82 026	84 684
Nombre de parts en circulation**	1 648 959	1 653 909	1 966 121	2 303 539	2 547 531
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,12	3,12	3,13	3,11	3,14
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,12	3,12	3,13	3,11	3,14
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,10	3,11	3,11	3,07	3,13
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,07	3,07	3,07	3,04	3,09
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,10	3,10	3,11	3,09	3,13
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,02	0,02	-	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,02	0,02	-	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe K	0,02	0,02	0,02	-	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,02	0,02	0,02	-	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,12	3,12	3,13	3,11	3,14
Taux de rotation des titres en portefeuille	91,16	119,35	111,72	105,26	85,65
<b>Actions américaines Beutel Goodman</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	19,60	18,44	17,31	15,63	14,74
Valeur liquidative par part, Classe B	18,93	17,80	16,71	15,09	14,23
Valeur liquidative par part, Classe E	19,95	18,76	17,61	15,89	14,98
Valeur liquidative par part, Classe F	19,50	18,33	17,20	15,52	14,63
Valeur liquidative par part, Classe G	19,00	17,87	16,77	15,13	14,27
Valeur liquidative par part, Classe I	25,39	23,18	21,12	18,51	16,95
Valeur liquidative par part, Classe J	25,39	23,18	21,12	18,51	16,95
Valeur liquidative par part, Classe N	19,91	18,73	17,58	15,87	14,97
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	41 850	46 972	34 040	29 808	37 219
Nombre de parts en circulation**	2 090 592	2 491 833	1 941 573	1 903 910	2 524 064

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Actions américaines Beutel Goodman (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,06	3,06	3,06	3,06	3,06
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,06	3,06	3,06	3,06	3,06
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,05	3,04	3,03	3,02	3,03
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,01	3,01	3,00	2,98	2,98
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,03	3,03	3,02	3,03	3,03
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,06	3,06	3,06	3,06	3,06
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,65	6,22	7,67	-	1,10
<b>Actions américaines Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	24,72	21,33	24,09	18,66	16,07
Valeur liquidative par part, Classe B	23,89	20,61	23,27	18,04	15,53
Valeur liquidative par part, Classe D	-	-	23,45	18,18	15,66
Valeur liquidative par part, Classe E	25,14	21,68	24,48	18,97	16,33
Valeur liquidative par part, Classe F	24,60	21,21	23,93	18,53	15,95
Valeur liquidative par part, Classe G	23,95	20,66	23,33	18,08	15,57
Valeur liquidative par part, Classe H	23,21	20,02	22,61	17,52	15,09
Valeur liquidative par part, Classe I	31,86	26,69	29,28	22,04	18,43
Valeur liquidative par part, Classe J	31,87	26,70	29,29	22,05	18,44
Valeur liquidative par part, Classe N	25,11	21,66	24,46	18,96	16,33
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	142 968	120 497	154 091	104 261	78 095
Nombre de parts en circulation**	5 684 290	5 576 022	6 335 209	5 560 125	4 831 046
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,96	2,97	2,96	2,97	2,98
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,97	2,97	2,96	2,97	2,98
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	-	2,97	2,98	2,99
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,95	2,93	2,94	2,96	2,98
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,89	2,89	2,89	2,92	2,94
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,96	2,95	2,95	2,96	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,97	2,97	2,96	2,97	2,98
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,04	0,05	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,04	0,05	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,96	2,96	2,96	2,97	2,98
Taux de rotation des titres en portefeuille	6,54	1,52	1,52	9,33	2,48
<b>Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	22,39	19,00	23,30	17,96	15,30
Valeur liquidative par part, Classe B	21,83	18,53	22,74	17,53	14,93
Valeur liquidative par part, Classe E	22,66	19,22	23,57	18,16	15,47
Valeur liquidative par part, Classe F	22,32	18,92	23,20	17,86	15,21
Valeur liquidative par part, Classe G	22,03	18,68	22,90	17,64	15,01
Valeur liquidative par part, Classe I	27,94	23,01	27,41	20,51	16,96
Valeur liquidative par part, Classe J	27,94	23,01	27,41	20,51	16,96
Valeur liquidative par part, Classe N	22,59	19,17	23,52	18,13	15,45

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital (suite)</b>					
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	26 225	23 254	31 253	23 931	14 489
Nombre de parts en circulation**	1 136 273	1 193 969	1 310 555	1 288 708	933 316
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,02	3,02	3,02	3,03	3,05
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,05	3,05	3,05	3,06	3,07
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,00	3,01	3,00	3,01	3,02
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,95	2,94	2,94	2,97	3,01
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,96	2,97	2,98	2,91	2,89
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,06	0,06	0,06	0,07	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,06	0,06	0,06	0,07	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,05	3,05	3,05	3,06	3,07
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,38	12,83	11,77	15,53	19,65
<b>Indice américain BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	24,19	20,30	23,84	19,27	17,14
Valeur liquidative par part, Classe B	23,35	19,60	23,02	18,60	16,54
Valeur liquidative par part, Classe D	-	19,78	23,24	18,77	16,70
Valeur liquidative par part, Classe E	24,65	20,68	24,28	19,61	17,44
Valeur liquidative par part, Classe F	24,16	20,26	23,77	19,19	17,05
Valeur liquidative par part, Classe G	23,49	19,71	23,14	18,69	16,62
Valeur liquidative par part, Classe H	22,71	19,06	22,39	18,09	16,09
Valeur liquidative par part, Classe I	31,04	25,32	28,90	22,69	19,61
Valeur liquidative par part, Classe J	31,40	25,61	29,23	22,95	19,84
Valeur liquidative par part, Classe N	24,57	20,62	24,22	19,57	17,41
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	52 558	48 917	72 019	57 240	53 821
Nombre de parts en circulation**	2 062 839	2 315 076	2 928 202	2 909 302	3 093 584
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,88	2,88	2,88	2,88	2,88
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,87	2,87	2,87	2,88	2,88
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	2,88	2,87	2,88	2,88
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,83	2,84	2,84	2,84	2,84
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,79	2,77	2,78	2,78	2,77
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,84	2,84	2,85	2,83	2,83
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,88	2,87	2,87	2,88	2,88
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,88	2,88	2,88	2,88	2,89
Taux de rotation des titres en portefeuille	3,67	9,79	8,67	8,75	9,37
<b>Actions américaines à petite capitalisation ESG Fisher</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	9,29	7,91	10,60	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	9,29	7,91	10,60	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	9,29	7,91	10,60	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	9,30	7,91	10,60	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	9,32	7,91	10,60	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,13	8,34	10,79	-	-

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Actions américaines à petite capitalisation ESG Fisher (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe J	10,41	8,57	11,09	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	9,29	7,91	10,60	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	10 511	9 655	11 674	-	-
Nombre de parts en circulation**	1 032 415	1 138 317	1 055 031	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,55	3,53	3,54	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,55	3,53	3,51	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,54	3,53	3,54	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,53	3,53	3,53	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,27	3,53	3,51	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,16	0,14	0,15	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,16	0,14	0,15	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,55	3,53	3,51	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	13,17	0,71	0,68	-	-
<b>Actions internationales GQG Partners</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,09	9,58	10,27	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	11,09	9,58	10,27	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	11,09	9,58	10,27	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	11,09	9,58	10,27	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,10	9,58	10,27	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	12,10	10,10	10,46	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,14	10,97	11,36	10,06	-
Valeur liquidative par part, Classe N	11,09	9,58	10,27	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	29 896	34 491	24 604	14 363	-
Nombre de parts en circulation**	2 349 803	3 285 903	2 183 000	1 427 333	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,45	3,45	3,44	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,45	3,45	3,42	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,45	3,42	3,45	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,40	3,44	3,44	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,33	3,45	3,42	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,45	3,45	3,45	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	1,68	1,56	2,30	-	-
<b>Actions internationales C WorldWide</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	19,92	17,40	19,72	18,67	15,59
Valeur liquidative par part, Classe B	19,15	16,73	18,96	17,94	14,99
Valeur liquidative par part, Classe D	-	-	11,01	10,42	-
Valeur liquidative par part, Classe E	20,27	17,70	20,06	18,98	15,86
Valeur liquidative par part, Classe F	19,78	17,26	19,56	18,50	15,45
Valeur liquidative par part, Classe G	19,31	16,85	19,09	18,06	15,08
Valeur liquidative par part, Classe H	11,11	9,71	11,01	10,42	-
Valeur liquidative par part, Classe I	26,64	22,50	24,65	22,56	18,22

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Actions internationales C WorldWide (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe J	26,64	22,50	24,65	22,56	18,22
Valeur liquidative par part, Classe K	26,64	22,50	24,65	22,56	18,22
Valeur liquidative par part, Classe L	17,69	14,94	16,37	14,98	12,10
Valeur liquidative par part, Classe N	20,21	17,66	20,01	18,94	15,83
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	247 138	215 401	231 106	197 193	164 715
Nombre de parts en circulation**	9 758 021	9 940 571	9 724 805	9 039 565	9 232 948
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,38	3,38	3,36	3,37	3,37
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,38	3,38	3,37	3,38	3,38
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	-	3,39	3,39	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,36	3,36	3,36	3,36	3,36
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,32	3,32	3,34	3,34	3,34
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,33	3,32	3,34	3,29	3,30
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,39	3,38	3,38	3,38	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe K	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39
Taux de rotation des titres en portefeuille	17,87	19,97	19,81	19,30	27,26
<b>Indice international BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,15	13,56	15,21	14,22	13,84
Valeur liquidative par part, Classe B	14,58	13,05	14,63	13,68	13,31
Valeur liquidative par part, Classe D	-	13,17	14,77	13,81	13,44
Valeur liquidative par part, Classe E	15,43	13,80	15,48	14,46	14,07
Valeur liquidative par part, Classe F	15,02	13,44	15,07	14,08	13,70
Valeur liquidative par part, Classe G	14,63	13,09	14,68	13,72	13,35
Valeur liquidative par part, Classe H	14,20	12,71	14,26	13,33	12,98
Valeur liquidative par part, Classe I	19,90	17,26	18,76	16,99	16,03
Valeur liquidative par part, Classe J	19,90	17,26	18,76	16,99	16,03
Valeur liquidative par part, Classe N	15,39	13,77	15,45	14,44	14,06
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	11 885	11 505	19 289	88 262	63 335
Nombre de parts en circulation**	709 109	772 564	1 120 789	5 307 161	4 057 826
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,18	3,17	3,18	3,17	3,18
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,17	3,17	3,17	3,17	3,17
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	3,17	3,18	3,18	3,18
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,14	3,14	3,14	3,13	3,14
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,15	3,14	3,16	3,16	3,16
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,15	3,15	3,15	3,15	3,15
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,18	3,18	3,18	3,18	3,18
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,18	3,18	3,18	3,18	3,18

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Indice international BlackRock (suite)</b>					
Taux de rotation des titres en portefeuille	8,78	43,70	11,02	22,14	12,61
<b>Actions mondiales dividendes TD</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,83	15,01	15,30	13,45	14,28
Valeur liquidative par part, Classe B	15,22	14,40	14,66	12,87	13,65
Valeur liquidative par part, Classe E	16,12	15,27	15,56	13,68	14,52
Valeur liquidative par part, Classe F	15,84	14,99	15,25	13,40	14,20
Valeur liquidative par part, Classe G	15,35	14,55	14,82	13,02	13,82
Valeur liquidative par part, Classe I	20,99	19,26	19,00	16,17	16,61
Valeur liquidative par part, Classe J	20,99	19,26	19,00	16,17	16,61
Valeur liquidative par part, Classe L	17,12	15,71	15,49	13,18	13,55
Valeur liquidative par part, Classe N	16,08	15,24	15,53	13,66	14,50
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	23 013	23 153	29 464	26 358	35 668
Nombre de parts en circulation**	1 404 674	1 509 446	1 812 062	1 884 604	2 388 528
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,30	3,32	3,30	3,29	3,30
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,14	3,18	3,17	3,20	3,21
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,27	3,28	3,27	3,26	3,27
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,14	3,17	3,17	3,18	3,19
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,25	3,27	3,25	3,24	3,24
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,04	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,04	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,02	0,04	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,30	3,32	3,30	3,30	3,30
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,46	9,97	9,22	6,46	2,59
<b>Actions mondiales Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	20,81	18,35	21,57	17,74	15,54
Valeur liquidative par part, Classe B	20,12	17,74	20,85	17,14	15,01
Valeur liquidative par part, Classe D	-	-	12,57	10,34	-
Valeur liquidative par part, Classe E	21,11	18,61	21,87	17,99	15,75
Valeur liquidative par part, Classe F	20,83	18,35	21,54	17,69	15,48
Valeur liquidative par part, Classe G	20,33	17,91	21,04	17,30	15,14
Valeur liquidative par part, Classe H	12,13	10,69	12,57	10,34	-
Valeur liquidative par part, Classe I	27,57	23,46	26,61	21,12	17,86
Valeur liquidative par part, Classe J	27,67	23,55	26,71	21,20	17,92
Valeur liquidative par part, Classe L	19,36	16,48	18,70	14,84	12,54
Valeur liquidative par part, Classe N	21,09	18,60	21,86	17,98	15,75
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	217 618	189 260	283 542	205 378	177 181
Nombre de parts en circulation**	9 036 741	8 984 313	11 543 956	10 385 300	10 220 549
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,58	3,61	3,60	3,60	3,60
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,58	3,59	3,54	3,58	3,58
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	-	3,61	3,61	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,57	3,59	3,59	3,59	3,58
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,47	3,48	3,49	3,50	3,50

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Actions mondiales Fiera Capital (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,53	3,54	3,54	3,54	3,52
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,60	3,61	3,61	3,61	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,05	0,04	0,05	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,05	0,04	0,05	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,05	0,04	0,05	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,59	3,60	3,60	3,60	3,59
Taux de rotation des titres en portefeuille	9,92	11,39	10,44	18,95	10,23
<b>Actions mondiales GQG Partners</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	12,14	10,72	10,68	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,15	10,72	10,68	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,15	10,72	10,68	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,17	10,74	10,68	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,15	10,72	10,68	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,27	11,31	10,88	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,62	11,62	11,17	9,59	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,19	10,76	10,72	9,53	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	21 798	19 816	7 580	6 670	-
Nombre de parts en circulation**	1 648 310	1 736 386	685 770	695 857	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,51	3,51	3,47	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,50	3,50	3,47	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,50	3,47	3,51	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,49	3,29	3,51	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,50	3,51	3,47	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,51	3,51	3,48	3,45	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	24,79	28,53	64,58	-	-
<b>Actions mondiales à petite capitalisation Fisher</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,20	11,43	15,21	13,51	10,83
Valeur liquidative par part, Classe B	13,21	11,44	15,21	13,51	10,83
Valeur liquidative par part, Classe E	13,22	11,45	15,23	13,52	10,83
Valeur liquidative par part, Classe F	13,25	11,46	15,24	13,53	10,83
Valeur liquidative par part, Classe G	13,22	11,44	15,22	13,52	10,83
Valeur liquidative par part, Classe I	15,40	12,89	16,58	14,24	11,03
Valeur liquidative par part, Classe J	15,40	12,89	16,58	14,24	11,03
Valeur liquidative par part, Classe N	13,20	11,43	15,21	13,51	10,83
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	129 393	99 324	115 459	90 858	71 691
Nombre de parts en circulation**	8 578 460	7 855 662	7 084 898	6 440 611	6 518 954
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,45	3,43	3,43	3,45	3,49
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,40	3,39	3,43	3,45	3,49
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,43	3,41	3,39	3,41	3,45
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,37	3,35	3,36	3,38	3,43

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Actions mondiales à petite capitalisation Fisher (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,41	3,40	3,40	3,43	3,46
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,06	0,04	0,04	0,06	0,10
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,06	0,04	0,04	0,06	0,10
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,45	3,43	3,43	3,45	3,49
Taux de rotation des titres en portefeuille	19,55	11,36	11,47	8,23	1,00
<b>Actions marchés émergents Fisher</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	12,14	11,15	13,95	16,32	13,29
Valeur liquidative par part, Classe B	11,44	10,51	13,14	15,38	12,52
Valeur liquidative par part, Classe E	12,37	11,36	14,20	16,61	13,52
Valeur liquidative par part, Classe F	12,10	11,10	13,85	16,18	13,16
Valeur liquidative par part, Classe G	11,74	10,78	13,46	15,75	12,81
Valeur liquidative par part, Classe I	16,95	14,97	18,01	20,26	15,86
Valeur liquidative par part, Classe J	16,72	14,78	17,77	20,00	15,66
Valeur liquidative par part, Classe L	12,05	10,64	12,80	14,41	11,28
Valeur liquidative par part, Classe N	12,16	11,17	13,97	16,35	13,31
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	91 892	84 966	86 281	99 724	78 688
Nombre de parts en circulation**	5 678 785	5 931 004	5 024 907	5 108 783	5 103 804
Ratio des frais de gestion, Classe A	4,05	4,04	4,01	3,94	3,91
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,05	4,04	4,01	3,94	3,91
Ratio des frais de gestion, Classe E	4,02	4,01	3,99	3,91	3,89
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,88	3,83	3,85	3,82	3,80
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,99	3,94	3,96	3,88	3,86
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,14	0,13	0,11	0,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,14	0,13	0,11	0,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,14	0,13	0,11	0,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	4,05	4,04	4,02	3,94	3,91
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,54	17,31	14,81	10,49	5,55
<b>Infrastructures mondiales Lazard</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	18,81	17,44	18,10	15,53	17,03
Valeur liquidative par part, Classe B	18,43	17,06	17,69	15,15	16,60
Valeur liquidative par part, Classe E	19,18	17,77	18,44	15,81	17,33
Valeur liquidative par part, Classe F	18,74	17,34	17,97	15,39	16,86
Valeur liquidative par part, Classe I	25,31	22,67	22,74	18,84	19,97
Valeur liquidative par part, Classe J	25,30	22,66	22,73	18,83	19,96
Valeur liquidative par part, Classe L	15,13	13,56	13,60	11,27	11,94
Valeur liquidative par part, Classe N	19,10	17,71	18,38	15,77	17,30
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	62 588	81 929	119 220	80 083	96 740
Nombre de parts en circulation**	3 104 608	4 169 161	5 681 435	4 659 913	5 189 680
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,50	3,48	3,49	3,49	3,50
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,38	3,37	3,34	3,34	3,37
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,47	3,44	3,45	3,43	3,44
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,33	3,31	3,34	3,34	3,36

# FONDS BENEVA

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2023	2022	2021	2020	2019
	31 décembre				
<b>Fonds Beneva</b>					
<b>Infrastructures mondiales Lazard (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,06	0,04	0,05	0,05	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,06	0,04	0,05	0,05	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,06	0,04	0,05	0,05	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,51	3,49	3,49	3,49	3,50
Taux de rotation des titres en portefeuille	7,97	5,96	6,39	10,06	18,00
<b>Immobilier mondial CI</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	8,82	8,37	11,34	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	8,82	8,38	11,34	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	8,83	8,38	11,34	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	8,86	8,39	11,35	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	9,65	8,84	11,56	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	9,65	8,84	11,56	-	-
Valeur liquidative par part, Classe L	9,65	8,84	11,56	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	8,82	8,37	11,34	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	6 703	7 964	6 759	-	-
Nombre de parts en circulation**	738 601	927 257	592 729	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,55	3,55	3,56	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,53	3,54	3,54	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,49	3,50	3,49	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,38	3,39	3,41	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,56	3,56	3,56	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	52,17	22,81	26,03	-	-

\*\*Nombre de parts total du Fonds

**Bureau des ventes**  
Tél. : 1 877 707-7372

**Service à la clientèle**  
C.P. 10510, succ. Sainte-Foy  
Québec (Québec) G1V 0A3

Tél. : 1 877 841-8822  
Télééc. : 1 866 559-6871

[service.inv@beneva.ca](mailto:service.inv@beneva.ca)

# beneva