

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en composant le 1-877-216-4979, en nous écrivant à l'adresse 255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1, ou en visitant notre site Web à www.counselportfolios.ca/fr-ca ou celui de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Le gestionnaire du Revenu fixe Counsel (le « Fonds ») nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	652 721	729 628
Trésorerie et équivalents de trésorerie	24 074	14 241
Intérêts courus à recevoir	7 492	8 116
Sommes à recevoir pour placements vendus	229	7 452
Sommes à recevoir pour titres émis	64	73
Marge sur instruments dérivés	1 009	4 250
Actifs dérivés	2 238	254
Total de l'actif	687 827	764 014
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	6 513	8 862
Sommes à payer pour titres rachetés	1 002	2 660
Sommes à payer au gestionnaire	5	7
Passifs dérivés	410	2 140
Total du passif	7 930	13 669
Actif net attribuable aux porteurs de titres	679 897	750 345

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	21	26
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	15 477	17 725
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 427)	(13 245)
Profit (perte) net(te) latent(e)	24 441	(29 978)
Revenu tiré du prêt de titres	17	42
Total des revenus (pertes)	38 529	(25 430)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	205	209
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(2)
Frais d'administration	76	62
Intérêts débiteurs	12	7
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	41	17
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	335	294
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	335	294
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	38 194	(25 724)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	31	44
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	7	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	38 156	(25 775)

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	11,12	10,74	29 700	30 037
Série F	11,35	10,96	10 029	9 598
Série I	12,06	11,65	3 822	4 125
Série O	11,46	11,07	586 270	666 659
Série Patrimoine privé	9,20	8,89	50 076	39 926
			679 897	750 345

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,55	(0,44)	1 481	(1 222)
Série F	0,60	(0,38)	517	(331)
Série I	0,67	(0,36)	223	(127)
Série O	0,64	(0,33)	33 574	(23 314)
Série Patrimoine privé	0,52	(0,30)	2 361	(781)
			38 156	(25 775)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série F		Série I		Série O		
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES											
À l'ouverture	750 345	866 151	30 037	23 336	9 598	9 984	4 125	4 200	666 659	808 328	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	38 156	(25 775)	1 481	(1 222)	517	(331)	223	(127)	33 574	(23 314)	
Distributions versées aux porteurs de titres :											
Revenu de placement	(15 756)	(15 474)	(488)	(342)	(190)	(139)	(90)	(74)	(14 028)	(14 500)	
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(2)	(1)	(2)	–	–	–	–	–	–	
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(15 757)	(15 476)	(489)	(344)	(190)	(139)	(90)	(74)	(14 028)	(14 500)	
Opérations sur les titres :											
Produit de l'émission de titres	21 693	33 101	1 099	11 854	1 233	1 147	123	143	6 228	14 216	
Réinvestissement des distributions	15 736	15 462	481	339	183	130	87	74	14 028	14 500	
Paievements au rachat de titres	(130 276)	(76 642)	(2 909)	(3 729)	(1 312)	(1 929)	(646)	(316)	(120 191)	(70 210)	
Total des opérations sur les titres	(92 847)	(28 079)	(1 329)	8 464	104	(652)	(436)	(99)	(99 935)	(41 494)	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(70 448)	(69 330)	(337)	6 898	431	(1 122)	(303)	(300)	(80 389)	(79 308)	
À la clôture	679 897	796 821	29 700	30 234	10 029	8 862	3 822	3 900	586 270	729 020	
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :											
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	2 797	2 166	Titres	875	908	Titres	354	359
Émis				101	1 100		112	105		11	13
Réinvestissement des distributions				44	32		17	12		7	6
Rachetés				(271)	(349)		(120)	(178)		(55)	(27)
Titres en circulation, à la clôture				2 671	2 949		884	847		317	351

	Série Patrimoine privé	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES		
À l'ouverture	39 926	20 303
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 361	(781)
Distributions versées aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	(960)	(419)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(960)	(419)
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	13 010	5 741
Réinvestissement des distributions	957	419
Paievements au rachat de titres	(5 218)	(458)
Total des opérations sur les titres	8 749	5 702
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	10 150	4 502
À la clôture	50 076	24 805
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :		
Titres	4 491	2 276
Titres en circulation, à l'ouverture	1 437	650
Émis	107	48
Réinvestissement des distributions	(594)	(52)
Rachetés		
Titres en circulation, à la clôture	5 441	2 922

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	38 156	(25 775)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	931	9 770
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(24 102)	29 048
Achat de placements	(207 394)	(361 457)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	308 649	407 032
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	3 865	(697)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(2)	2
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	120 103	57 923
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	21 274	33 963
Paiements au rachat de titres	(131 506)	(76 084)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(21)	(14)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(110 253)	(42 135)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	9 850	15 788
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	14 241	26 141
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(17)	324
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	24 074	42 253
Trésorerie	18 959	15 414
Équivalents de trésorerie	5 115	26 839
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	24 074	42 253
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	21	26
Impôts étrangers payés	38	51
Intérêts reçus	16 101	17 233
Intérêts versés	12	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
1011778 BC ULC 6,13 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	96	97
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	802	810
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	551
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	183	179
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 735 000	1 733	1 682
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 215 000	1 148	1 052
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 263 000	1 084	1 102
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	205	215
407 International Inc. 4,68 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	163	164
AAdvantage Loyalty IP Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-03-2028	Royaume-Uni	Prêts à terme	325 000 USD	435	453
Acrisure LLC 8,50 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	295	304
Acrisure LLC 7,50 % 06-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	294	300
The ADT Security Corp. 4,88 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	121	136
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	588	639
AerCap Ireland Capital DAC, taux variable 10-03-2055	Irlande	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	205	210
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	78	77
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	64	64
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	430	467
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	57	57
AES Andes SA 6,30 % 15-03-2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	473	492
Ahead DB Holdings LLC 6,63 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	179	203
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	441	448
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 059 000	1 016	1 015
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 274	1 330
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	282	270
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	262	267
Alectra Inc. 4,63 % 13-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	237 000	237	248
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 162 000	1 162	1 175
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	164	171
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 527	1 663
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000 USD	305	290
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	707 000	707	762
Alliant Holdings Intermediate LLC 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	334	345
Alliant Holdings Intermediate LLC 7,00 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	418	424
Alliant Holdings Intermediate LLC 7,38 % 01-10-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	88	89
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	222	254
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	331	339
Ally Financial Inc. 8,00 % 01-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	249	245
AltaLink, L.P. 4,74 % 22-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	254	264
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	262 000	262	303
Altice France 5,50 % 15-01-2028 144A	France	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	518	381
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	261	229
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 100	1 138
American Airlines Group Inc. 5,75 % 20-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	82	88
American Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	149	148
American Builders & Contractors Supply Co. Inc. 4,00 % 15-01-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	284	280
American Builders & Contractors Supply Co. Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	228	260
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	639	560
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	348
Anywhere Real Estate Group LLC 7,00 % 15-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 800 USD	150	158
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc. 4,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	350	376
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	108	108
ArcelorMittal SA 7,00 % 15-10-2039	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	531	468
Arcosa Inc. 6,88 % 15-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	110	113
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3,00 % 01-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 EUR	177	206
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	296	266
Aretesc Escrow Issuer 2 Inc. 10,00 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	91	94

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
ARG IH LLC 7,00 % 15-06-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	199	196
Ascend Learning LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 18-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	145 000 USD	182	190
Banque asiatique de développement 11,20 % 31-01-2025	Supranationales	s.o.	7 695 000 000 COP	2 547	2 486
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	431 000	385	413
ATCO Ltd., taux variable 01-11-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	501	520
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	359
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000	779	767
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000	146	154
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	418
ATI Inc. 5,88 % 01-12-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	105	108
ATI Inc. 4,88 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	146	157
ATI Inc. 7,25 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	322	346
ATI Inc. 5,13 % 01-10-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	53
Avient Corp. 7,13 % 01-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	184	191
Avient Corp. 6,25 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	101	104
Avis Budget Finance PLC 7,00 % 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	148	151
Avis Budget Finance PLC 7,25 % 31-07-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 EUR	466	482
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	1 017	1 059
Axalta Coating Systems LLC 3,38 % 15-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	253	272
Banjay Entertainment SASU 8,13 % 01-05-2029 144A	France	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	444	457
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	403 000	396	390
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 866 000	3 672	3 862
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	411	423
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 989 000	1 966	2 028
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 479 000	3 474	3 599
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	788	807
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	984
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 040	1 074
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	346	359
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	759 000	775	817
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 588 000	1 584	1 704
Banque de Montréal, taux variable 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	519
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 289 000	1 270	1 273
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 594 000	1 595	1 669
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 509	1 571
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	429	447
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 386 000	2 400	2 438
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 371 000	1 380	1 411
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	813
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	509 000	510	511
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	427	428
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	392
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	429	446
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 541 000	1 526	1 594
Bausch + Lomb Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-05-2027	Canada	Prêts à terme	158 895 USD	214	214
Bausch and Lomb Escrow Corp. 8,38 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	183	193
Bausch Health Cos. Inc. 6,13 % 01-02-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	255	244
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	319	323
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	546 000	484	516
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	204	198
BCPE Ulysses Intermediate Inc. 7,75 % 01-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	147	154
Beacon Roofing Supply Inc. 4,13 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	299	319
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	639	574
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 162 000	1 171	1 222
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	639	678
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	828 000	880	756
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	503 000	501	531
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 09-02-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	332 000	321	335
Benteler International AG 10,50 % 15-05-2028 144A	Autriche	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	400	415
Big River Steel LLC 6,63 % 31-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	263	267
Bimbo Bakeries USA Inc. 6,05 % 15-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	608	629

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Boise Cascade Co. 4,88 % 01-07-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	290	275
Bombardier Inc. 8,75 % 15-11-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	222	238
Bombardier Inc. 7,25 % 01-07-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	89	93
Bombardier Inc. 7,00 % 01-06-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	75	78
Booking Holdings Inc. 0,75 % 01-05-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	69 000 USD	123	208
Borr IHC Ltd. 10,00 % 15-11-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	299 622 USD	422	421
Boyd Gaming Corp. 4,75 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	414	446
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 307	1 296
British Columbia Investment Management 4,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	1 508 000	1 579	1 658
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	816	865
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	706
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	747 000	744	758
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	123	111
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 916 000	2 894	2 918
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	756 000	764	770
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	225	229
Brookfield Renewable Partners ULC 4,96 % 20-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	301
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 382 000	1 340	1 390
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	148
Builders FirstSource Inc. 4,25 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	205	213
Builders FirstSource Inc. 6,38 % 15-06-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	120	133
Builders FirstSource Inc. 6,38 % 01-03-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	135	141
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	399
Caesars Entertainment Inc. 4,63 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	447	481
Caesars Entertainment Inc. 7,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	406	424
Caesars Entertainment Inc. 6,50 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	47	49
Administration aéroportuaire de Calgary 3,34 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	189	185
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	138	145
Calpine Corp. 5,00 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	220	222
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	241
Camelot Return Merger Sub Inc. 8,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	215	233
Société canadienne d'hypothèques et de logement 3,60 % 15-12-2027 144A	Canada	Gouvernement fédéral	2 860 000	2 911	2 924
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	2 600 000	2 455	2 429
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	382
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	681
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 639 000	1 657	1 698
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	448	469
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	355	365
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 000	460	480
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	469
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	449	470
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	577
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 12-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	529	548
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	866 000	848	857
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	343	357
Fonds hypothécaire Canada 3,84 % 01-11-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	9 048 986	8 786	9 198
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	426
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 293 000	2 063	2 232
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	941 000	924	928
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	442 000	438	451

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	277	269
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	609	610
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	234
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	934 000	903	912
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 222 000	1 213	1 277
Banque canadienne de l'Ouest 4,57 % 11-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	135
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	225	237
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	320
Carnival Corp. 5,75 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	204	226
Carnival Corp. 7,00 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	100	108
Carnival Corp. 10,50 % 01-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	280	294
Carnival Holdings (Bermuda) Ltd. 10,38 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	160	161
Carvana Co. 12,00 % 01-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	241	242
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	918
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	409	417
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	438	477
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	307	333
CDI Escrow Issuer Inc. 5,75 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	281	305
CDP Financière inc. 4,20 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 395 000	1 409	1 470
CDW LLC 3,25 % 15-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	205	204
Cemex SAB de CV, taux variable 14-06-2171	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	295
Genovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	583 000	567	580
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	322
Cerdia Finanz GmbH 9,38 % 03-10-2031 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	141	145
CGI inc. 3,99 % 07-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	374
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	264
Charles River Laboratories International Inc. 4,00 % 15-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	255	256
Chart Industries Inc. 7,50 % 01-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	273	286
Chart Industries Inc. 9,50 % 01-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	91	96
The Chefs' Warehouse Inc. 2,38 % 15-12-2028, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	100 000 USD	153	158
Chesapeake Energy Corp. 6,75 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	578	579
Chobani LLC 7,63 % 01-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	279	291
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	263	273
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	307	324
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 076 000	2 006	2 042
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,03 % 28-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	136
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	886 000	888	941
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	261	284
Cinemark USA Inc., 5,25 %, 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	169	186
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	830 000	824	686
Civitas Resources Inc. 8,38 % 01-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	185	198
Civitas Resources Inc. 8,63 % 01-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	48	50
Civitas Resources Inc. 8,75 % 01-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	363	394
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	61	63
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	147	153
Clear Channel Outdoor Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	52 545 USD	65	71
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,75 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	334	327
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,88 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	379	396
Cleveland-Cliffs Inc. 7,00 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	211	212
Cloud Software Group Inc. 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	115	144
Coast Capital Savings Federal Credit Union 7,01 % 28-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	629
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	282
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	412
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	353
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	210
Commercial Metals Co. 4,38 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	225	257

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
CommScope Technologies Finance LLC 6,00 % 01-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	49	46
CommScope Technologies LLC 6,00 % 15-06-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	94 000 USD	119	123
Community Health Systems Inc. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	260	280
Community Health Systems Inc. 6,88 % 01-04-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	188	188
Community Health Systems Inc. 5,25 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	253	281
Community Health Systems Inc. 10,88 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	359	380
Comstock Resources Inc. 6,75 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	94	99
Comstock Resources Inc. 5,88 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	105	108
Concentra Escrow Issuer Corp. 6,88 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	89	93
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	591	613
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	114 713 USD	151	146
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	332	338
Connect Finco SARL 9,00 % 15-09-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	483	465
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	121	126
Constellium SE 5,63 % 15-06-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	298	338
Constellium SE 6,38 % 15-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	346	348
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	533 327	533	521
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	539 450	539	528
Coronado Finance Pty. Ltd. 9,25 % 01-10-2029 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	81	83
Coty Inc. 4,75 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	220	232
Coty Inc. 6,63 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	204	218
CP Atlas Buyer Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 27-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	252 189 USD	320	337
CP Atlas Buyer Inc. 7,00 % 01-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	111	107
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	741 000	737	770
Credit Acceptance Corp. 9,25 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	347	369
Crocs Inc. 4,25 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	169	186
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	149	143
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	433	412
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	556 000	559	523
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	177	164
CSC Holdings LLC 5,38 % 01-02-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	243	228
CSC Holdings LLC 11,75 % 31-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	553	523
CU Inc. 4,72 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	431	337
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	104	101
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	465 000	465	482
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	511
DaVita Inc. 6,88 % 01-09-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	599	608
DexKo Global Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	93	92
DIRECTV Financing LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	129 875 USD	171	173
DIRECTV Financing LLC 8,88 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	96	95
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	238	259
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	187	188
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	451 000	450	457
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	534
Dornoch Debt Merger Sub Inc. 6,63 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	127	131
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	526
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	292
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	807 000	750	770
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	481	501
Elanco Animal Health Inc. 4,90 % 28-08-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	201	197

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Électricité de France SA, taux variable 15-12-2171, perpétuelles 144A	France	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	267	308
Emerald Debt Merger Sub LLC 6,63 % 15-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	284	293
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	281
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	198
EMRLD Borrower LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	35 000 USD	48	47
EMRLD Borrower LP 6,38 % 15-12-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	152	158
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	532	523
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	184	201
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	626 000	645	702
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	837	703
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 055 000	1 002	1 043
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	528 000	528	550
Enbridge Inc. 6,10 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	447	470
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	422 000	420	385
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 299 000	5 218	5 307
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 277 000	2 280	2 382
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	186	196
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	546 000	558	637
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	121	126
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	326	301
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	124	129
Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,50 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	407	456
Encore Capital Group Inc. 9,25 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	273	292
Encore Capital Group Inc. 8,50 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	198	207
Endo Finance Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	200 000 USD	273	271
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	132	138
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	407
Énergir S.E.C. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	367
Energizer Holdings Inc. 4,38 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	101	103
Energizer Holdings Inc. 3,50 % 30-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 EUR	192	192
Energy Transfer Partners LP, taux variable 15-02-2166, perpétuelles, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	398	429
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	657	567
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 327 000	1 260	1 045
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	484
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	971 000	1 005	1 093
EPCOR Utilities Inc. 4,99 % 31-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	456 000	456	489
EquipmentShare.com Inc. 9,00 % 15-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	238	240
EquipmentShare.com Inc. 8,63 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	164	170
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	60	65
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	313 000	313	310
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	555
Banque Équitable 3,99 % 24-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	299	300
Exact Sciences Corp. 0,38 % 15-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	121 000 USD	180	159
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	405
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	721 000	712	715
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	676 000	677	685
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 008 000	897	976
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	658	675
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 022 000	1 036	1 092
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,80 % 24-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	377	379
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	538 000	513	534
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 031
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	525
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	318	328
Fertitta Entertainment LLC/NV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	174 160 USD	236	235

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Filtration Group Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	172 005 USD	223	233
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	283	314
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	199
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 382	1 446
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	400
FirstCash Inc. 6,88 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	479	495
Fiverr International Ltd. 0 % 01-11-2025 144A	Israël	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	287	223
Compagnie Crédit Ford du Canada 6,33 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	396
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	340
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	370
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,44 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	163
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,79 % 12-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	282
Fortescue Metals Group Ltd. 6,13 % 15-04-2032 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	232	256
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	565
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	619
FortisBC Energy Inc. 4,67 % 28-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	116	117
Fortress Intermediate 3 Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2031	États-Unis	Prêts à terme	125 000 USD	172	169
Fortress Intermediate 3 Inc. 7,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	213	221
Foundation Building Materials Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 29-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	184 536 USD	250	244
Foundation Building Materials 6,00 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	252	251
Freedom Mortgage Corp. 6,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	376	421
Freedom Mortgage Corp. 12,00 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	141	148
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	159	170
Frontier Communications Holdings LLC 8,75 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	189	201
Full House Resorts Inc. 8,25 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	451	467
Garrett Motion Holdings Inc. 7,75 % 31-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	131	132
Gartner Inc. 3,75 % 01-10-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	267	280
The Gates Corp. 6,88 % 01-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	34	35
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	301
Financière General Motors du Canada Ltée 5,10 % 14-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	364 000	363	378
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	425
George Weston Ltée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	315
GFL Environmental Inc. 4,75 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	227	244
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	88	92
GGAM Finance Ltd. 8,00 % 15-02-2027 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	95	99
Obligation du gouvernement du Ghana 8,35 % 16-02-2027	Ghana	Gouvernements étrangers	1 508 536 GHS	242	93
Obligation du gouvernement du Ghana 8,50 % 15-02-2028	Ghana	Gouvernements étrangers	1 511 877 GHS	470	83
Obligation du gouvernement du Ghana 8,65 % 13-02-2029	Ghana	Gouvernements étrangers	1 492 346 GHS	452	74
Obligation du gouvernement du Ghana 8,80 % 12-02-2030	Ghana	Gouvernements étrangers	1 495 646 GHS	464	68
Obligation du gouvernement du Ghana 8,95 % 11-02-2031	Ghana	Gouvernements étrangers	1 368 142 GHS	331	58
Obligation du gouvernement du Ghana 9,10 % 10-02-2032	Ghana	Gouvernements étrangers	1 371 162 GHS	207	55
Obligation du gouvernement du Ghana 9,25 % 08-02-2033	Ghana	Gouvernements étrangers	1 374 187 GHS	304	53
Obligation du gouvernement du Ghana 9,40 % 07-02-2034	Ghana	Gouvernements étrangers	1 053 396 GHS	345	39
Obligation du gouvernement du Ghana 9,55 % 06-02-2035	Ghana	Gouvernements étrangers	1 055 717 GHS	345	38
Obligation du gouvernement du Ghana 9,70 % 05-02-2036	Ghana	Gouvernements étrangers	1 058 042 GHS	239	38
Obligation du gouvernement du Ghana 9,85 % 03-02-2037	Ghana	Gouvernements étrangers	1 060 369 GHS	235	38
Obligation du gouvernement du Ghana 10,00 % 02-02-2038	Ghana	Gouvernements étrangers	1 062 700 GHS	336	38
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	533	580
Glencore Funding LLC 5,34 % 04-04-2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	277
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	559	575
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	971	999
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	991	1 018
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	361 000	361	342
Gouvernement de l'Australie 3,25 % 21-04-2025	Australie	Gouvernements étrangers	6 614 000 AUD	5 799	6 153
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	642 800 BRL	1 780	1 481
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	1 207 700 BRL	3 126	2 705
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2033	Brésil	Gouvernements étrangers	655 300 BRL	1 726	1 447
Gouvernement du Canada 4,25 % 01-12-2026, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	291 000	576	569
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	3 178 000	3 011	3 143
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	3 011 000	3 000	3 155
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	18 292 000	17 564	18 370

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	4 738 000	5 561	4 647
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	1 504 000	1 222	1 249
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	24 029 000	21 663	22 211
Gouvernement de la Colombie 7,25 % 18-10-2034	Colombie	Gouvernements étrangers	1 537 000 000 COP	390	410
Gouvernement de la Colombie 9,25 % 28-05-2042	Colombie	Gouvernements étrangers	4 327 000 000 COP	1 236	1 229
Gouvernement de la République dominicaine 5,30 % 21-01-2041	République dominicaine	Gouvernements étrangers	324 000 USD	334	405
Gouvernement de la République dominicaine 5,88 % 30-01-2060	République dominicaine	Gouvernements étrangers	590 000 USD	590	749
Gouvernement de l'Égypte 25,15 % 16-04-2027	Égypte	Gouvernements étrangers	9 900 000 EGP	283	276
Gouvernement de l'Égypte 8,88 % 29-05-2050	Égypte	Gouvernements étrangers	200 000 USD	187	224
Gouvernement de l'Égypte 8,75 % 30-09-2051	Égypte	Gouvernements étrangers	200 000 USD	186	222
Gouvernement de l'Égypte 7,50 % 16-02-2061	Égypte	Gouvernements étrangers	400 000 USD	352	392
Gouvernement de la Hongrie 4,75 % 24-11-2032	Hongrie	Gouvernements étrangers	970 440 000 HUF	2 694	3 389
Gouvernement de la Hongrie 1,50 % 17-11-2050	Hongrie	Gouvernements étrangers	50 000 EUR	43	43
Gouvernement de l'Inde 7,18 % 14-08-2033	Inde	Gouvernements étrangers	69 900 000 INR	1 163	1 160
Gouvernement du Kazakhstan 5,49 % 27-03-2027	Kazakhstan	Gouvernements étrangers	77 300 000 KZT	201	183
Gouvernement du Kazakhstan 5,00 % 18-04-2028	Kazakhstan	Gouvernements étrangers	64 750 000 KZT	145	141
Gouvernement du Kazakhstan 11,00 % 31-03-2029	Kazakhstan	Gouvernements étrangers	113 860 000 KZT	298	298
Gouvernement du Kazakhstan 11,00 % 04-02-2030	Kazakhstan	Gouvernements étrangers	87 300 000 KZT	230	232
Gouvernement du Kazakhstan 12,00 % 07-03-2030	Kazakhstan	Gouvernements étrangers	332 030 000 KZT	932	911
Gouvernement du Kazakhstan 12,00 % 22-02-2031	Kazakhstan	Gouvernements étrangers	148 540 000 KZT	405	397
Gouvernement du Kazakhstan 10,30 % 17-03-2031	Kazakhstan	Gouvernements étrangers	615 580 000 KZT	1 722	1 514
Gouvernement du Kazakhstan 14,00 % 12-05-2031	Kazakhstan	Gouvernements étrangers	64 380 000 KZT	213	188
Gouvernement de la Corée du Sud 1,50 % 10-03-2025	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	604 300 000 KOR	595	616
Gouvernement de la Malaisie 3,90 % 16-11-2027	Malaisie	Gouvernements étrangers	9 960 000 MYR	3 001	3 319
Gouvernement de la Malaisie 3,73 % 15-06-2028	Malaisie	Gouvernements étrangers	340 000 MYR	105	113
Gouvernement de la Malaisie 4,50 % 15-04-2030	Malaisie	Gouvernements étrangers	4 520 000 MYR	1 445	1 551
Gouvernement de la Malaisie 3,58 % 15-07-2032	Malaisie	Gouvernements étrangers	4 630 000 MYR	1 373	1 505
Gouvernement du Mexique 7,50 % 26-05-2033	Mexique	Gouvernements étrangers	25 410 000 MXN	1 617	1 563
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	9 140 000 MXN	639	563
Gouvernement du Mexique 10,00 % 20-11-2036	Mexique	Gouvernements étrangers	2 980 000 MXN	250	214
Gouvernement du Mexique 8,50 % 18-11-2038	Mexique	Gouvernements étrangers	3 300 000 MXN	245	209
Gouvernement de la Mongolie 4,45 % 07-07-2031	Mongolie	Gouvernements étrangers	600 000 USD	677	719
Gouvernement de la Norvège 1,75 % 13-03-2025	Norvège	Gouvernements étrangers	17 470 000 NOK	2 175	2 213
Gouvernement du Panama 6,40 % 14-02-2035	Panama	Gouvernements étrangers	200 000 USD	255	277
Gouvernement du Panama 6,88 % 31-01-2036	Panama	Gouvernements étrangers	200 000 USD	260	284
Gouvernement du Panama 4,50 % 01-04-2056, rachetables 2055	Panama	Gouvernements étrangers	1 010 000 USD	1 184	981
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	10 240 000 ZAR	602	743
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,50 % 31-01-2037	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	14 110 000 ZAR	823	960
Gouvernement de l'Afrique du Sud 9,00 % 31-01-2040	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	15 340 000 ZAR	854	1 052
GPC Merger Sub Inc. 7,13 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	81
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	381	401
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	732 000	696	688
Graphic Packaging International LLC 2,63 % 01-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 EUR	180	198
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	257	184
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 5,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	222	245
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 068 000	942	1 005
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 000	489	497
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 000	496	507
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	98	100
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 998 000	1 597	1 645
Grifols Escrow Issuer SA 3,88 % 15-10-2028	Espagne	Sociétés – Non convertibles	280 000 EUR	338	392
GTCR W-2 Merger Sub LLC 7,50 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	282	305
GW B-CR Security Corp. 9,50 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000 USD	268	262
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	835	819
Hanesbrands Inc. 9,00 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	374	394
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 770 000	1 809	1 761
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	354 000	354	345

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 069	1 061
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	850 000	837	838
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 199 000	1 137	1 141
Herc Holdings Inc. 6,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	137	140
Herens Holdco SARL 4,75 % 15-05-2028	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	264	251
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	79 402 USD	101	101
Hess Midstream Operations LP 6,50 % 01-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	124	126
Hess Midstream Operations LP 5,50 % 15-10-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	162	175
Hess Midstream Partners LP 5,13 % 15-06-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	85	87
Hexion Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-03-2030	États-Unis	Prêts à terme	205 000 USD	253	251
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	699	699
HUB International Ltée 7,25 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	238	247
Hudbay Minerals Inc. 6,13 % 01-04-2029 144A	Pérou	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	273	309
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	326	334
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000	981	1 009
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	631 000	564	578
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	581 000	677	693
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	271	278
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	560
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	759	819
Hydro One Inc. 4,85 % 30-11-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 576 000	1 602	1 666
Hyundai Capital Canada Inc. 5,57 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	382 000	387	403
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	635
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	317
Idera Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	144 638 USD	197	192
Imola Merger Corp. 4,75 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	497	542
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	422
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	424	444
Intact Corporation financière, taux variable 16-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	219
Intact Corporation financière 5,28 % 14-09-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	446 000	481	496
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	126
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. 6,00 % 15-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	570	585
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 711 000	1 733	1 698
IPL Plastics PLC 9,00 % 15-01-2026 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	238	264
IRB Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	143 257 USD	191	194
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	415 000	415	413
The J.M. Smucker Co. 2,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	280	294
Jefferson Capital Holdings LLC 9,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	625	658
John Deere Financial Inc. 5,17 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000	158	170
Jones DesLauriers Insurance Management Inc. 8,50 % 15-03-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	120	123
Jones DesLauriers Insurance Management Inc. 10,50 % 15-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	278	280
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 478	1 453
Kedron SPA 6,50 % 01-09-2029 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	530	548
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	978	915
Kinetik Holdings LP 5,88 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	259	279
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	220 000 EUR	294	252
Klöckner Pentaplast of America Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	145 148 USD	184	185
Kraken Oil & Gas Partners LLC 7,63 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	386	378
L Brands Inc. 6,875 % 01-11-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	464	473
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 4,25 % 01-02-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	187	205
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 7,00 % 15-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	192	201
LBM Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	84 570 USD	114	112
LBM Acquisition LLC 6,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	197	199
Level 3 Financing Inc. 10,50 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	196 000 USD	263	288
Levi Strauss & Co. 3,50 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	226	233
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	372	391

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Liberty Utilities (Canada) LP					
3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	259
Light and Wonder International Inc. 7,50 % 01-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	67	71
Live Nation Entertainment Inc. 6,50 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	218	214
Live Nation Entertainment Inc. 3,13 % 15-01-2029, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	171	191
Les Compagnies Loblaw Itée					
2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	298	276
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	344
Les Compagnies Loblaw Itée 5,12 % 04-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	668
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	390
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	202
Lower Mattagami Energy LP 4,69 % 07-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	239
LSF11 A5 HoldCo LLC 6,63 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	336	349
Macquarie AirFinance Holdings Ltd. 6,40 % 26-03-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	34	35
Macquarie AirFinance Holdings Ltd. 6,50 % 26-03-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	47	50
Madison IAQ LLC,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	137 107 USD	180	185
Madison IAQ LLC 5,88 % 30-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	283	330
The Manitowoc Co. Inc. 9,25 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	128	132
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	316	305
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 187	1 214
Société Financière Manuvie,					
taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	469 000	429	464
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 830 000	1 842	1 922
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	606
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	744 000	735	769
Matador Resources Co. 6,50 % 15-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	170	169
Matador Resources Co. 6,25 % 15-04-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	387	379
Match Group Inc. 4,63 % 01-06-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	204	204
Mattress Firm,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	157 059 USD	191	213
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	252	278
Mauser Packaging Solutions 7,88 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	269	273
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	115	127
Mav Acquisition Corp. 8,00 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	162	177
McGraw-Hill Education Inc. 7,38 % 01-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	319	323
Mercer International Inc. 12,88 % 01-10-2028 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	123	128
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	235	212
Metal Services Holdco LLC 6,25 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	302	309
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	281 000	278	292
Bonos (Mexique) 7,75 % 13-11-2042	Mexique	Gouvernements étrangers	7 080 000 MXN	490	406
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	861	892
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	266	273
MITER Brands Acquisition Holdco Inc. 6,75 % 01-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	183	189
MIWD Holdco II LLC 5,50 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	210	237
Mozart Borrower LP,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	103 962 USD	140	141
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	227	250
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	148	166
Mr. Cooper Group Inc. 5,75 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	465	491
Nabors Industries Inc. 7,38 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	225	231
Nabors Industries Inc. 1,75 % 15-06-2029	États-Unis	Sociétés – Convertibles	100 000 USD	140	104
Nabors Industries Inc. 8,88 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	342	322
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 502 000	1 504	1 495
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	511 000	513	519
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	451	485
Banque Nationale du Canada,					
taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	576	628
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	878	931
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	931	971
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	970
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	325
Nationstar Mortgage Holdings Inc. 7,13 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	267	283
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	361
NCL Corp. Ltd. 8,13 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	122	130

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
NCL Corp. Ltd. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	196	225
Neptune Bidco US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	217 922 USD	263	277
Neptune Bidco US Inc. 9,29 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	237	252
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000	576	564
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	238	250
News Corp. 3,88 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	411	429
Nexstar Broadcasting Inc. 4,75 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	160	168
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	349	362
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 292	1 115
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 307 000	1 311	1 364
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	603	627
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 735 000	2 618	2 690
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	359	369
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 864	1 798
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033, série H	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 288 000	1 162	1 291
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	325
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	738 000	642	697
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	575 000	549	504
Nouryon USA LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	89 102 USD	121	121
Nouryon USA LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	190 999 USD	245	259
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	945 089	945	874
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	191	190
Novelis Inc. 3,88 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	146	167
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	212	200
Oasis Petroleum Inc. 6,38 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	232	244
Ocwen Financial Corp. 7,88 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	261	279
Olympus Water US Holding Corp. 9,75 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	291	311
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	3 172 000	2 952	3 052
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	968 000	966	945
ON Semiconductor Corp. 0 % 01-05-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	189	228
ON Semiconductor Corp. 3,88 % 01-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	117	123
OneMain Finance Corp. 7,50 % 15-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	247	251
OneMain Finance Corp. 7,13 % 15-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	240	240
OneMain Holdings Inc. 5,38 % 15-11-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	91	85
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	966 000	945	960
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	318	341
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	213
Ontario Power Generation Inc. 4,83 % 28-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	368
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	480 000	477	453
Ontario Teachers' Finance Trust 4,30 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	1 358 000	1 377	1 419
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 031 000	1 031	1 097
Outfront Media Capital LLC 5,00 % 15-08-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	155	175
Outfront Media Capital LLC 7,38 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	299	311
Owens Corning Corp. 3,50 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	385	399
Owens-Brockway Glass Container Inc. 7,25 % 15-05-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	373	382
Panther BF Aggregator 2 LP 4,38 % 15-05-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	140	150
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	48	48
Parsons Corp. 2,63 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	144	153
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	476	417
Pebblebrook Hotel LP 6,38 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	61	61
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	209	209
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	264	273
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 905	1 901
Pembina Pipeline Corp. 5,22 % 28-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	433
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	504

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	887	909
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	309	299
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	425
PENN Entertainment Inc. 4,13 % 01-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	82	92
Penn National Gaming Inc. 5,63 % 15-01-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	160	168
Permian Resources Corp. 5,38 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	133 000 USD	151	179
Petróleos Mexicanos 4,88 % 21-02-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 EUR	1 577	1 613
PetSmart Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	106 401 USD	132	143
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 795 000 USD	2 416	2 486
PG&E Corp. 4,25 % 01-12-2027, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	160 000 USD	217	234
PG&E Corp. 5,25 % 01-07-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	134	148
PG&E Corp. 7,38 % 15-03-2055	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	156	163
Picard Midco Inc. 6,50 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	327	383
Pinewood Finco PLC 6,00 % 27-03-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	105 000 GBP	181	191
Pinewood Finco PLC 6,00 % 27-03-2030 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	150 000 GBP	256	272
PMHC II Inc. 9,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	254	253
PRA Group Inc. 8,88 % 31-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	484	500
Precision Drilling Corp. 7,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	98	103
Precision Drilling Corp. 6,88 % 15-01-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	176	183
Prime Security Services Borrower LLC 6,25 % 15-01-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	297	305
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	484 000	484	482
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000	529	549
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000	176	192
Province de l'Alberta 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	1 625 000	1 606	1 703
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 985 000	2 059	1 655
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	13 340 000	13 679	11 192
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 737 000	2 267	2 218
Province de l'Alberta 4,45 % 01-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	566 000	601	599
Province de la Colombie-Britannique 4,15 % 18-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	2 412 000	2 400	2 511
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 318 000	3 566	2 708
Province de la Colombie-Britannique 4,45 % 18-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	2 396 000	2 491	2 541
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 065 000	3 280	2 579
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 777 000	1 999	1 800
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	1 085 000	1 007	1 010
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	873 000	871	813
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	4 290 000	4 285	4 492
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	1 896 000	1 889	1 982
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	41 327 000	41 023	43 076
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	4 069 000	4 009	4 122
Province de l'Ontario 4,60 % 02-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	4 411 000	4 740	4 821
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	860 000	860	877
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	820 000	808	849
Province de Québec 4,45 % 01-09-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	10 774 000	10 931	11 477
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	17 045 000	17 821	17 948
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	304 000	267	284
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 813 000	1 757	1 523
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 738 000	2 479	2 148
Province de la Saskatchewan 4,20 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	1 072 000	1 095	1 088
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	1 385 000	1 346	1 336
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 140 000	1 137	1 083
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	104 000	105	109
Rain Carbon Inc. 12,25 % 01-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	223	234
Realogy Group LLC 0,25 % 15-06-2026, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	179 000 USD	175	213
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	376
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	448
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	485 000	484	508
Renasas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	466	498
République de Corée 3,13 % 10-06-2025	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	5 600 000 000 KOR	5 729	5 808
RHP Hotel Properties LP 7,25 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	77	78
RHP Hotel Properties LP 6,50 % 01-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	169	175
RingCentral Inc. 8,50 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	282	304
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 101 000	982	1 049
Ritchie Bros. Auctioneers Inc. 7,75 % 15-03-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	381	397

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Robertshaw US Holdings Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 15-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	75 000 USD	93	2
Rockcliff Energy II LLC 5,50 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	355	360
Rocket Software Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	146 261 USD	200	198
Rocket Software Inc. 6,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	203	219
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 017 000	1 935	2 006
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	135	144
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 052 000	1 054	1 122
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 123 000	1 057	1 115
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	266	282
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	456 000	442	459
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 198 000	1 203	1 241
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	653 000	588	637
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	554 000	549	571
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	1 015
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	582
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	621	618
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	252 000	238	247
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	679
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	965 000	965	997
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	694 000	684	688
Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,25 % 01-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	60	67
Royal Caribbean Cruises Ltd. 7,25 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	196	209
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,63 % 30-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	183	185
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	56
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	422	423
R.R. Donnelley & Sons Co. 9,50 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	392	389
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	177	160
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	278
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	560
Scientific Games Corp. 7,25 % 15-11-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	425	440
Scientific Games Holdings LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	94 759 USD	127	128
Scientific Games Holdings LP 6,63 % 01-03-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	264	289
SCIH Salt Holdings Inc. 4,88 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	329	352
SCIH Salt Holdings Inc. 6,63 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	261	293
SCIL USA Holdings LLC 5,38 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	247	268
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	907 783	908	870
Seadrill Finance Ltd. 8,38 % 01-08-2030 144A	Bermudes	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	335	361
Seagate HDD Cayman 3,50 % 01-06-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	201	252
Seagate HDD Cayman 3,13 % 15-07-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	5	6
Sensata Technologies BV 4,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	214	226
Sensata Technologies BV 5,88 % 01-09-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	259	272
Service Corp. International 5,13 % 01-06-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	235	243
Shake Shack Inc. 0 % 01-03-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	160 000 USD	171	201
Shift4 Payments LLC 4,63 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	268
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	290
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	307
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	146
Sienna Senior Living Inc. 4,44 % 17-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	91
Sirius XM Radio Inc. 4,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	197	211
Sirius XM Radio Inc. 3,88 % 01-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	286	271
Sitio Royalties Operating Partnership LP 7,88 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	306	318
Six Flags Entertainment Corp. 7,25 % 15-05-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	292	301
Six Flags Entertainment Corp. 6,63 % 01-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	117	119
SM Energy Co. 6,63 % 15-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	203	210
SM Energy Co. 6,50 % 15-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	197	210
SM Energy Co. 7,00 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	405	401
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	282	299
Société Générale SA, taux variable 26-11-2069 144A	France	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	181	191
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	142

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	243
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	470 000	470	432
Southwestern Energy Co. 5,38 % 01-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	430	458
Spirit Aerosystems Holdings Inc. 4,60 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	175	175
Spirit AeroSystems Holdings Inc. 9,38 % 30-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	94	95
Spirit AeroSystems Inc. 9,75 % 15-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	328	355
Springleaf Finance Corp. 6,63 % 15-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	164	165
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	86 250 USD	112	117
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	468 420	464	460
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	323	352
Standard Industries Inc. 4,38 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	206	230
Standard Industries Inc. 6,50 % 30-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	187	189
Station Casinos LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	74 625 USD	100	101
Station Casinos LLC 4,63 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	293	314
Station Casinos LLC 6,63 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	67	69
Stella-Jones Inc. 4,31 % 01-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	241
Sugarhouse HSP Gaming Prop. Mezz LP 5,88 % 15-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	398	405
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 091	1 082
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	984 000	951	948
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 866 000	1 858	1 940
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	269
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	819	739
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	644
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	719	746
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	511	445
Taylor Morrison Communities Inc. 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	230	242
Taylor Morrison Holdings Inc. 5,13 % 01-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	206	222
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	159	165
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	446 000	426	437
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 124 000	1 090	1 084
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	309	325
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	329
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	591 000	493	544
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	292
Tencent Music Entertainment Group 2,00 % 03-09-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	262	235
Tenet Healthcare Corp. 5,13 % 01-11-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	352	364
Tenet Healthcare Corp. 4,25 % 01-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	117	124
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	534	565
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	886
Terex Corp. 6,25 % 15-10-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	142	142
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,38 % 09-05-2030	Israël	Sociétés – Non convertibles	260 000 EUR	334	391
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	288	316
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	394	443
TIBCO Software Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-2029	États-Unis	Prêts à terme	148 126 USD	183	200
TK Elevator US Newco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2030	États-Unis	Prêts à terme	219 131 USD	295	297
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	2 344	2 338
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	309	318
T-Mobile USA Inc. 4,85 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	134	138
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	475	422
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	879	952
T-Mobile USA Inc. 5,15 % 15-04-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	187	195
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	603	605
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	251
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	253
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	624 000	623	660

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 027 000	1 061	1 102
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	752 000	724	744
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	829 000	819	836
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	578
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	554 000	518	540
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 922 000	2 844	2 974
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	969	1 011
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	875 000	870	901
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	858 000	858	918
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	407
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 444 000	2 411	2 430
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	578 000	557	569
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	534
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	219
Crédit Toyota Canada Inc. 4,44 % 27-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	279
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	361
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 472 000	2 509	2 487
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	991
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	658 000	549	595
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	721 000	608	650
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	160	170
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 228 000	4 036	4 159
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	141	149
TransDigm Inc. 5,50 % 15-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	46	47
TransDigm Inc. 4,88 % 01-05-2029, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	154	164
TransDigm Inc. 6,88 % 15-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	275	291
TransDigm Inc. 7,13 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	57
TransDigm Inc. 6,63 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	215	226
TransDigm Inc. 6,00 % 15-01-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	290	295
Transocean Inc. 8,75 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	68 000 USD	91	96
Transocean Inc. 6,80 % 15-03-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	165	161
Transocean Poseidon Ltd. 6,88 % 01-02-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	114 000 USD	143	154
Transocean Titan Financing Ltd. 8,38 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	273	279
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 194 000	1 188	1 212
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	426 547	427	447
Tronox US Holdings Inc. 4,63 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	196	196
TTM Technologies Inc. 4,00 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	342	366
Uber Technologies Inc. 0,88 % 01-12-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	233	254
UKG Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	93 740 USD	125	127
UKG Inc. 6,88 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	329	343
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	355	358
United Airlines Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	56	59
United Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	154 225 USD	207	209
United Rentals (North America) Inc. 6,13 % 15-03-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	201	203
United States Steel Corp. 6,65 % 01-06-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	133	132
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,12 % 15-04-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	9 955 000 USD	16 322	16 108
Obligations du Trésor des États-Unis 3,63 % 15-08-2043	États-Unis	Gouvernements étrangers	610 000 USD	759	763
Obligations du Trésor des États-Unis 3,75 % 15-11-2043	États-Unis	Gouvernements étrangers	150 000 USD	189	191
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	246 000 USD	309	234
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 15-02-2054	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 289 000 USD	6 145	6 174
US Foods Inc. 7,25 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	68	72
US Foods Inc. 5,75 % 15-04-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	189	190
USA Compression Partners LP 7,13 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	95	98
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	359	371
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	662
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	523
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	569	600
Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,25 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	20	21

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Venture Global LNG Inc. 8,13 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	149	155
Venture Global LNG Inc. 9,50 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	282	312
Venture Global LNG Inc. 3,88 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	105	115
Venture Global LNG Inc. 8,38 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	304	322
Venture Global LNG Inc. 9,88 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	267	293
Venture Global LNG Inc., taux variable 30-03-2173, perpétuelles 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	270	275
Veren Inc. 4,97 % 21-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	372
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	232	251
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 057 000	1 013	1 015
Vertiv Group Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	194 581 USD	255	264
Vibrantz Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	179 430 USD	238	237
Vidéotron Itée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	432
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	681 000	630	640
Viking Cruises Ltd. 7,00 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	114	116
Viking Cruises Ltd. 9,13 % 15-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	303	312
Viper Energy Partners LP 7,38 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	192	200
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	239	256
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	232	241
Vital Energy Inc. 7,88 % 15-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	316	302
VM Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	179 991 USD	244	244
VodafoneZiggo Group Holding BV 5,00 % 15-01-2032 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	233	249
Crédit VW Canada Inc. 4,21 % 19-08-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	70 000	71	71
Crédit VW Canada Inc. 5,73 % 20-09-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	215 000	229	229
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	618 000	624	627
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	919 000	869	903
Watco Cos. LLC 7,13 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	341	353
Wayfair LLC 7,25 % 31-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	74	76
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 539	1 496
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 910 000	1 877	1 889
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000	195	209
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	354 000 USD	462	479
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	621	631
Welltower OP LLC 2,75 % 15-05-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	151 000 USD	207	279
WESCO Distribution Inc. 6,38 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	61	63
WESCO Distribution Inc. 6,63 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	278	282
White Cap Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	183 110 USD	238	246
White Cap Parent LLC 8,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	108	108
White Cap Parent LLC 6,88 % 15-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	276	287
W. R. Grace Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	14 885 USD	20	20
W. R. Grace Holdings LLC 5,63 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	137	146
W. R. Grace Holdings LLC 7,38 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	134	142
Wrangler Holdco Corp. 6,63 % 01-04-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	103	106
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 000	409	388
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	272
Wynn Resorts Finance LLC 5,13 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	310	327
Wynn Resorts Finance LLC 7,13 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	424	452
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	341	361
ZF North America Capital Inc. 6,75 % 23-04-2030 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	207	205
Ziggo Bond Co. BV 6,00 % 15-01-2027, rachetables 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	223	230
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	736	801
ZoomInfo Technologies LLC 3,88 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	227	238
Total des obligations				645 560	651 367

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
Apollo Global Management Inc., conv., priv.	États-Unis	Services financiers	2 362	159	217
Chart Industries Inc., conv., priv., série B	États-Unis	Produits industriels	3 041	206	207
GFL Environmental Inc.	Canada	Produits industriels	2 565	113	138
Hewlett Packard Enterprise Co. 7,62 % conv., priv.	États-Unis	Technologie de l'information	2 881	196	236
NextEra Energy Inc. 7,30 % conv., priv.	États-Unis	Services publics	3 645	250	273
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	36	47	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	1 733	31	–
Viking Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 000	198	283
Total des actions				1 200	1 354
Coûts de transaction				(2)	–
Total des placements				646 758	652 721
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 828
Trésorerie et équivalents de trésorerie					24 074
Autres éléments d'actif moins le passif					1 274
Actif net attribuable aux porteurs de titres					679 897

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,8
Obligations	95,8
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	3,0
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Actions	0,2
Swaps	–

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Revenu fixe	93,5
Obligations, prêts et placements à court terme	97,1
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	5,2
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	(9,1)
Swaps de crédit	0,3
Actions	0,1
Options achetées	–
Swaps de taux d'intérêt	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	4,6

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	66,8
États-Unis	20,8
Autre	2,5
Royaume-Uni	1,4
Australie	1,3
Mexique	1,0
Malaisie	1,0
Corée du Sud	0,9
Brésil	0,8
Kazakhstan	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Hongrie	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Afrique du Sud	0,4
Philippines	0,4
Irlande	0,3
Norvège	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	67,8
États-Unis	17,3
Australie	1,5
Brésil	1,2
Corée du Sud	1,2
Malaisie	1,2
Royaume-Uni	1,1
Mexique	0,9
Allemagne	0,9
Japon	(4,7)
Autres pays	4,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	4,9

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	53,1
Obligations provinciales	20,0
Obligations fédérales	12,1
Obligations d'État étrangères	10,5
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,4
Prêts à terme	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Supranationales	0,4
Obligations municipales	0,2
Énergie	0,1
Consommation discrétionnaire	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	51,7
Obligations provinciales	18,2
Obligations fédérales	13,7
Obligations d'État étrangères	3,6
Billets à escompte fédéraux à court terme	2,0
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	1,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,2
Prêts à terme	1,0
Actions	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Autre	5,0

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats de swap sur défaillance

Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Échéance	Rendement payé par le Fonds, en fonction de	Rendement reçu par le Fonds, en fonction de	Valeur notionnelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	2 000 000	20 décembre 2029	Swap sur obligations à coupon zéro	Indice Markit North American High Yield Grade CDX 43	2 705	200	–
Total des contrats de swap sur défaillance					2 705	200	–

Tableau des contrats de swap de taux d'intérêt

Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Échéance	Rendement payé par le Fonds, en fonction de	Paiements fixes reçus par le Fonds	Valeur notionnelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	1	2 juin 2053	Taux de financement à un jour garanti	3,19 %	6 762	–	(216)
Total des contrats de swap de taux d'intérêt						–	(216)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2024.

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrat à terme standardisé sur obligations canadiennes à 10 ans (MSE)	49	18 décembre 2024	124,89 CAD	6 125	6	–
Contrat à terme standardisé sur obligations canadiennes à 5 ans (MSE)	120	18 décembre 2024	114,55 CAD	13 853	107	–
Contrat à terme standardisé à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME	(140)	19 décembre 2024	133,83 USD	(25 199)	214	–
Total des contrats à terme standardisés					(5 221)	327

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2024.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	242 462 INR	(2 899) USD	3 octobre 2024	3 921	3 913	–	(8)
A	2 895 USD	(242 462) INR	3 octobre 2024	(3 915)	(3 912)	3	–
A	47 019 INR	(561) USD	15 octobre 2024	759	758	–	(1)
A	102 500 KOR	(75) USD	15 octobre 2024	101	106	5	–
A	77 USD	(102 500) KOR	15 octobre 2024	(104)	(105)	–	(1)
A	910 USD	(1 242) CAD	16 octobre 2024	1 242	1 230	–	(12)
A	708 USD	(967) CAD	16 octobre 2024	967	958	–	(9)
A	1 303 USD	(1 779) CAD	16 octobre 2024	1 779	1 762	–	(17)
A	1 244 CAD	(908) USD	16 octobre 2024	(1 244)	(1 228)	16	–
A	806 USD	(1 115) CAD	16 octobre 2024	1 115	1 090	–	(25)
A	1 332 CAD	(974) USD	16 octobre 2024	(1 332)	(1 317)	15	–
A	991 USD	(1 338) CAD	16 octobre 2024	1 338	1 339	1	–
A	760 USD	(1 032) CAD	16 octobre 2024	1 032	1 027	–	(5)
A	835 CAD	(616) USD	16 octobre 2024	(835)	(832)	3	–
A	909 CAD	(674) USD	16 octobre 2024	(909)	(911)	–	(2)
A	2 274 USD	(3 056) CAD	16 octobre 2024	3 056	3 074	18	–
A	4 327 CAD	(3 150) USD	18 octobre 2024	(4 327)	(4 258)	69	–
A	2 393 CAD	(1 741) USD	18 octobre 2024	(2 393)	(2 354)	39	–
A	25 128 CAD	(18 287) USD	18 octobre 2024	(25 128)	(24 724)	404	–
A	734 USD	(988) CAD	18 octobre 2024	988	992	4	–
A	20 501 THB	(573) USD	24 octobre 2024	775	857	82	–
A	589 USD	(20 501) THB	24 octobre 2024	(797)	(856)	–	(59)
A	4 775 CAD	(3 503) USD	25 octobre 2024	(4 775)	(4 735)	40	–
A	13 065 CAD	(9 483) USD	25 octobre 2024	(13 065)	(12 818)	247	–
A	3 277 USD	(4 424) CAD	25 octobre 2024	4 424	4 429	5	–
A	204 100 CLP	(213) USD	4 novembre 2024	288	307	19	–
A	1 159 CAD	(860) USD	15 novembre 2024	(1 159)	(1 162)	–	(3)
A	301 750 JPY	(1 992) USD	21 novembre 2024	2 694	2 860	166	–
A	365 000 JPY	(2 366) USD	21 novembre 2024	3 200	3 459	259	–
A	435 USD	(61 600) JPY	21 novembre 2024	(588)	(584)	4	–
A	4 787 CAD	(3 527) USD	22 novembre 2024	(4 787)	(4 764)	23	–
A	2 037 CAD	(1 500) USD	22 novembre 2024	(2 037)	(2 026)	11	–
A	397 800 CLP	(425) USD	16 décembre 2024	575	598	23	–
A	886 CAD	(590) EUR	18 décembre 2024	(886)	(890)	–	(4)
A	647 CAD	(431) EUR	18 décembre 2024	(647)	(650)	–	(3)
A	258 CAD	(172) EUR	18 décembre 2024	(258)	(259)	–	(1)
A	712 CAD	(472) EUR	18 décembre 2024	(712)	(711)	1	–
A	32 277 INR	(384) USD	18 décembre 2024	519	518	–	(1)
A	242 462 INR	(2 885) USD	23 décembre 2024	3 902	3 896	–	(6)
A	242 500 JPY	(1 570) USD	17 janvier 2025	2 123	2 316	193	–
A	22 358 790 IDR	(1 418) USD	18 février 2025	1 917	1 978	61	–
A	1 435 USD	(22 358 790) IDR	18 février 2025	(1 941)	(1 978)	–	(37)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						1 711	(194)
Total des actifs dérivés							2 238
Total des passifs dérivés							(410)

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 255, avenue Dufferin, London (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

Au cours de la période, « gestionnaire » désigne Services de portefeuille Counsel Inc. (« Counsel »), une filiale de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), elle-même une filiale de Power Corporation du Canada. Le 1^{er} octobre 2024, Counsel a été fusionnée avec Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV »), qui est également une filiale de Canada Vie, et la société issue de la fusion, nommée GPCV, a continué à agir en qualité de gestionnaire du Fonds. Le gestionnaire a conclu une convention d'administration de fonds avec Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »), une société affiliée au gestionnaire, pour les services d'administration. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de GPCV le 8 novembre 2024.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers*. Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote, y compris les FNB, sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis du gestionnaire, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements significatifs disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par le gestionnaire à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière. Les placements à court terme qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie sont présentés séparément dans le tableau des placements.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses et approbations » du prospectus simplifié du Fonds.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La fluctuation quotidienne de la valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps, de même que les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime reçue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2024.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen pondéré. Les distributions des fonds communs de placement sous-jacents sont comptabilisées à la date de déclaration. Les distributions de dividendes au Canada sont incluses dans le revenu de dividendes. Les distributions à même les gains en capital des fonds sous-jacents sont incluses dans les profits (pertes) net(te)s réalisé(e)s. Les autres distributions sont incluses dans le revenu d'intérêts et autres revenus.

Le Fonds peut investir dans des fonds d'investissement gérés par Mackenzie. Le Fonds reçoit un revenu provenant des rabais sur les frais à l'égard des frais de gestion payés indirectement à Mackenzie, ce qui annule les frais de gestion indirectement liés au rendement de ces fonds.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

e) Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce et The Bank of New York Mellon. La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds d'investissement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10, le cas échéant.

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence significative sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des cours du marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, le gestionnaire doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle économique du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, le gestionnaire doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations du Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat (suite)

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Le gestionnaire reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des porteurs de titres.

Des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») sont facturés à chaque série du Fonds, le cas échéant, et, en retour, le gestionnaire prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et des charges du comité d'examen indépendant (« CEI ») du Fonds Counsel, les coûts engagés pour respecter l'exigence réglementaire en matière de production de l'Aperçu du Fonds, les frais payés aux fournisseurs de services externes afférents aux recouvrements ou aux remboursements d'impôt ou à la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du Fonds, et tous les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement après la date de dépôt du plus récent prospectus simplifié du Fonds.

Le gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Le gestionnaire cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; il peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, le gestionnaire maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Le cas échéant, d'autres fonds d'investissement gérés par Counsel (les « principaux Fonds ») peuvent investir dans les titres de série O offerts par le Fonds en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Les titres de la série Patrimoine privé peuvent également être émis en vertu d'une dispense de prospectus en faveur des investisseurs du programme Patrimoine privé offert par IPC Valeurs mobilières, société liée à Counsel. À l'occasion, ces placements peuvent être rééquilibrés en réduisant leur pondération au sein du Fonds ou en les éliminant entièrement. Dans les deux cas, selon la taille du placement d'un grand investisseur, une telle mesure pourrait entraîner un rachat important du Fonds. Pour satisfaire à un tel rachat, le Fonds pourrait devoir vendre des placements du portefeuille. Par conséquent, il est possible que le Fonds vende un placement donné avant qu'il n'ait atteint le cours souhaité par le gestionnaire, ce qui pourrait affecter les rendements du Fonds. De plus, le Fonds pourrait réaliser des gains en capital sur ses placements plus rapidement que prévu, ce qui entraînerait la distribution de gains en capital aux investisseurs du Fonds (et donnerait donc lieu à un impôt payable par l'investisseur) qui n'aurait peut-être pas eu lieu ou qui aurait peut-être eu lieu à une date ultérieure. En ce qui concerne les montants détenus et les changements en lien avec la série O et/ou la série Patrimoine privé au cours de la période, veuillez consulter les montants présentés dans les états de la situation financière et les états de l'évolution de la situation financière.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des fonds négociés en bourse (« FNB ») dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière. Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CLP	Peso chilien	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CNY	Yuan chinois	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
COP	Peso colombien	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
CZK	Couronne tchèque	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Placement minimal (\$)	Frais de gestion ⁶ (%)	Frais d'administration ⁶ (%)	Valeur liquidative par titre (\$) au 31 mars 2024
Série A ¹	31 mai 2001	500	1,10	0,20	10,73
Série F ²	13 février 2006	500	0,60	0,15	10,96
Série I ^{2,3,6}	1 ^{er} mars 2006	500	–	0,15	11,64
Série O ⁴	23 mars 2004	–	–	–	11,07
Série Patrimoine privé ⁵	5 novembre 2013	–	–	0,15	8,89

- Les titres de la série A sont assujettis à des frais d'acquisition ou de rachat; ces frais sont fondés sur le mode de souscription choisi. Les titres achetés en vertu du mode de souscription avec frais d'acquisition peuvent être assujettis à des frais négociés allant jusqu'à 5 % au moment de la souscription initiale. Les titres achetés antérieurement en vertu du mode de souscription avec frais de rachat peuvent être assujettis à des frais de rachat allant jusqu'à 3,5 % (selon la date de souscription initiale); les nouveaux titres ne sont pas offerts en vertu de ce mode, mais ils peuvent seulement être acquis au moyen d'échanges à partir d'autres Fonds Counsel.
- Des frais de consultation négociables ou des frais établis en fonction de l'actif (plus les taxes de vente) sont à payer par les investisseurs à leur(s) courtier(s) relativement aux titres de cette série détenus. Les frais peuvent être perçus par le gestionnaire dans le compte de l'investisseur au moyen du rachat de titres et remis au courtier à la demande de l'investisseur. Le courtier peut également percevoir les frais directement auprès de l'investisseur.
- Les frais de gestion attribuables à cette série correspondent à ceux de la série F, mais sont payables par l'investisseur directement au gestionnaire plutôt que par le Fonds, généralement au moyen du rachat mensuel de titres.
- Il n'y a pas de frais de gestion ou de frais d'administration pour cette série, parce que les titres de cette série sont conçus pour faciliter les placements dans des fonds de fonds, où la duplication des frais de gestion est interdite.
- Aucuns frais de gestion ne sont imputés à la série Patrimoine privé. Un investisseur doit conclure une entente pour prendre part à un programme géré discrétionnaire offert par IPC Valeurs mobilières et accepter de payer certains frais fondés sur l'actif.
- Le gestionnaire peut, à sa discrétion, renoncer aux frais de gestion (directement ou indirectement) ou aux frais d'administration payables par les investisseurs ou les diminuer. Les investisseurs particuliers peuvent être admissibles à une remise sur les frais de gestion sous réserve de certaines exigences, comme le décrit le prospectus simplifié du Fonds.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	
98 161	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	11 592	100,0	30 184	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	12 228	106,3	31 711	105,1

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	24	100,0	51	100,0
Impôt retenu à la source	(3)	(12,5)	–	–
	21	87,5	51	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(16,7)	(9)	(17,6)
Revenu tiré du prêt de titres	17	70,8	42	82,4

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 2023, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à dégager un niveau de revenu élevé en investissant dans un portefeuille diversifié d'instruments du marché monétaire, d'obligations canadiennes de gouvernements et de sociétés de grande qualité, des titres convertibles, des fiducies de revenu, des titres hypothécaires, et d'actions ordinaires et privilégiées qui versent des dividendes.

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	139 986	11 870	(59 161)	92 695				
JPY	–	3 737	8 051	11 788				
KOR	6 424	72	1	6 497				
MYR	6 488	–	–	6 488				
INR	1 160	–	5 173	6 333				
AUD	6 153	–	–	6 153				
BRL	5 633	–	–	5 633				
COP	4 125	–	–	4 125				
KZT	3 864	–	–	3 864				
EUR	4 228	2 051	(2 510)	3 769				
HUF	3 389	–	–	3 389				
MXN	2 955	–	–	2 955				
ZAR	2 755	–	–	2 755				
NOK	2 213	–	–	2 213				
EGP	276	1 253	–	1 529				
CLP	–	–	905	905				
GHS	675	–	–	675				
GBP	463	–	–	463				
THB	–	34	1	35				
Total	190 787	19 017	(47 540)	162 264				
% de l'actif net	28,1	2,8	(7,0)	23,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(8 113)	(1,2)	8 113	1,2

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	153 946	11 252	(71 406)	93 792				
JPY	7 578	(108)	8 176	15 646				
KOR	9 163	–	215	9 378				
MYR	9 095	–	–	9 095				
AUD	9 055	–	–	9 055				
INR	–	–	9 025	9 025				
BRL	8 368	–	–	8 368				
COP	6 303	–	–	6 303				
EUR	7 044	65	(2 102)	5 007				
MXN	4 817	–	–	4 817				
HUF	4 532	–	–	4 532				
IDR	4 455	–	–	4 455				
THB	–	30	4 218	4 248				
NOK	2 895	–	–	2 895				
KZT	1 945	–	–	1 945				
CLP	–	–	1 618	1 618				
GHS	744	38	–	782				
GBP	180	–	–	180				
Total	230 120	11 277	(50 256)	191 141				
% de l'actif net	30,7	1,5	(6,7)	25,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(9 557)	(1,3)	9 557	1,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

30 septembre 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	51 148	(5 221)				
1 an à 5 ans	197 723	–				
5 ans à 10 ans	243 919	–				
Plus de 10 ans	158 577	6 762				
Total	651 367	1 541				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(42 156)	(6,2)	42 156	6,2

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	51 262	(29 170)				
1 an à 5 ans	228 740	–				
5 ans à 10 ans	230 048	–				
Plus de 10 ans	191 470	6 771				
Total	701 520	(22 399)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(47 167)	(6,3)	47 167	6,3

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2024 était de 9,7 % de l'actif net du Fonds (15,7 % au 31 mars 2024). Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2024	31 mars 2024
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	12,5	12,4
AA	14,7	17,1
A	23,7	25,2
BBB	22,3	21,8
Inférieure à BBB	14,2	13,5
Sans note	8,4	7,1
Total	95,8	97,1

* Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

Le Fonds a recours à des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition supplémentaire à des obligations à rendement élevé. La valeur notionnelle de tels contrats est présentée dans le tableau des instruments dérivés; une valeur notionnelle positive indique une exposition aux pertes sur les instruments à rendement élevé, alors qu'une valeur notionnelle (négative) indique une protection contre de telles pertes.

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	651 225	142	651 367	–	701 520	–	701 520
Actions	1 354	–	–	1 354	801	–	–	801
Options	–	–	–	–	–	14	–	14
Actifs dérivés	327	1 911	–	2 238	68	186	–	254
Passifs dérivés	–	(410)	–	(410)	(25)	(2 115)	–	(2 140)
Placements à court terme	–	5 115	–	5 115	–	27 293	–	27 293
Total	1 681	657 841	142	659 664	844	726 898	–	727 742

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours des périodes, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

REVENU FIXE COUNSEL

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	Obligations (\$)	Obligations (\$)
Solde, à l'ouverture	–	–
Achats	142	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	–	–
Solde, à la clôture	142	–
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	–

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

g) Placements détenus par les autres fonds gérés par le gestionnaire

Les placements détenus par les autres fonds gérés par le gestionnaire, investis dans la série O du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Autres fonds gérés par le gestionnaire	586 270	666 659

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs financiers et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 238	(142)	–	2 096
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(410)	142	655	387
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 828	–	655	2 483
	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	254	(144)	–	110
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 140)	144	4 250	2 254
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 886)	–	4 250	2 364

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucun placement dans des fonds sous-jacents.