

RAPPORT INTERMÉDIAIRE

FNB Scotia

30 juin 2025

TABLE DES MATIÈRES

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	2
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	15
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	19
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	33
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	42
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	49
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	52
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	59
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	64
Notes annexes	71

Les états financiers ci-joints des Fonds (indiqués à la note annexe 1) ont été dressés par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds, et ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de fiduciaire (le « fiduciaire ») des Fonds. Le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., est responsable des informations et des déclarations contenues dans les présents états financiers et dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Le gestionnaire maintient des processus appropriés afin de s'assurer que sont produites des informations financières exactes, pertinentes et fiables. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les *International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS ») et comprennent certains montants basés sur des estimations et des jugements faits par le gestionnaire. Les principales méthodes comptables que le gestionnaire juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note annexe 2 des états financiers.

Le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. a délégué la surveillance du processus de présentation de l'information financière au comité des finances du conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. (le « comité des finances »). Il incombe au comité des finances d'examiner les états financiers et le rapport de la direction sur le rendement du Fonds et de recommander leur approbation au conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. ainsi que de rencontrer les membres de la direction et les auditeurs internes et externes pour discuter des contrôles internes portant sur le processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des problèmes liés à la présentation de l'information financière.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur indépendant des Fonds, nommé par le fiduciaire des Fonds. L'auditeur des Fonds n'a pas examiné les présents états financiers. En vertu de la législation sur les valeurs mobilières, l'auditeur externe doit, s'il n'a pas examiné les états financiers du Fonds, l'indiquer comme tel.



NEAL KERR
Président
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.



GREGORY JOSEPH
Chef des finances
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Le 18 août 2025

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 127 240 756	427 365 441
Trésorerie	66 488	919 471
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 902 474	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6 474 446	2 535 163
Total de l'actif	1 135 684 164	430 820 075
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	47 255	19 558
Montant à payer pour l'achat de titres	402 000	–
Charges à payer	16 872	11 846
Distributions à verser	2 529 000	1 188 000
Total du passif	2 995 127	1 219 404
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 132 689 037	429 600 671
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	17,29	17,32

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2025	2024
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	12 766 496	5 538 532
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(520 718)	(984 890)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 494 269)	(5 546 466)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	5 751 509	(992 824)
Revenu de prêt de titres	26 957	18 835
Total des revenus (pertes), montant net	5 778 466	(973 989)
CHARGES		
Frais de gestion à payer (note 5)	193 946	86 536
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	106 024	51 922
Frais du comité d'examen indépendant	523	452
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	32 562	14 178
Total des charges	333 055	153 088
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	5 445 411	(1 127 077)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	0,12	(0,05)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	44 607 735	20 727 473

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par le nombre moyen pondéré de parts.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	429 600 671	329 223 630
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	5 445 411	(1 127 077)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(11 557 000)	(5 257 200)
	(11 557 000)	(5 257 200)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	739 584 800	60 619 725
Paiement au rachat	(30 384 845)	(13 497 070)
	709 199 955	47 122 655
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	703 088 366	40 738 378
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 132 689 037	369 962 008

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 445 411	(1 127 077)
Ajustements pour :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	520 718	984 890
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 494 269	5 546 466
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(97 412 422)	(34 659 888)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	87 325 695	34 515 865
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(3 939 283)	(408 920)
Charges à payer et autres montants à payer	32 723	2 178
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(1 532 889)	4 853 514
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	11 118 817	570 278
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(222 911)	(130 822)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 216 000)	(5 175 530)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	679 906	(4 736 074)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(852 983)	117 440
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	919 471	768 944
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	66 488	886 384
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	8 827 213	5 129 611

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 %			
Obligations de sociétés – 22,4 %			
407 International Inc., 2,43 %, 04 mai 2027, série 16-A2	133 000	133 540	132 013
407 International Inc., 2,59 %, 25 mai 2032, série 20-A3	127 000	120 008	119 549
407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050, série 20-A1	286 000	227 125	208 932
407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030, série 19-A1	137 000	138 029	136 848
407 International Inc., 3,43 %, 1 ^{er} juin 2023, série 17-A1	116 000	115 673	113 620
407 International Inc., 3,60 %, 21 mai 2047, série 16-A1	251 000	225 279	214 146
407 International Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044, série 17-A2	201 000	185 722	174 954
407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049, série 19-A2	234 000	210 133	200 463
407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048, série 18-A1	195 000	171 389	168 967
407 International Inc., 3,83 %, 11 mai 2046, série 15-A2	240 000	226 008	213 266
407 International Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052, série 12-A2	310 000	285 117	276 377
407 International Inc., 4,19 %, 25 avr. 2042, série 12-A1	74 000	78 737	69 874
407 International Inc., 4,22 %, 14 févr. 2028, série 22-D1	70 000	69 574	71 435
407 International Inc., 4,45 %, 14 août 2031, série 22-D2	215 000	220 079	221 768
407 International Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	142 000	142 057	138 532
407 International Inc., 4,450 %, 11 sept. 2052, série 25-A1	102 000	101 854	98 406
407 International Inc., 4,540 %, 9 oct. 2054	199 000	198 427	194 258
407 International Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053, série 13-A1	64 000	68 718	64 020
407 International Inc., 4,860 %, 31 juill. 2053	255 000	261 046	262 390
407 International Inc., 4,890 %, 4 avr. 2054, série 24-A1	150 000	160 799	154 975
407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036, série 06-D1	165 000	189 908	183 937
407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035, série 04-A3	160 000	189 823	183 971
Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21 avr. 2050	199 000	166 933	152 442
Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047, série N	135 000	117 983	111 843
Aéroports de Montréal, 3,441 %, 26 avr. 2051	196 000	174 832	161 535
Aéroports de Montréal, 3,918 %, 12 juin 2045, série M	70 000	69 396	63 760
Aéroports de Montréal, 3,919 %, 26 sept. 2042, série K	100 000	94 352	91 245
Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035, série G	130 000	145 248	139 992
Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037, série H	89 000	106 302	97 995
Aéroports de Montréal, 6,55 %, 11 oct. 2033, série D	83 000	95 929	96 957
Aéroports de Montréal, 6,95 %, 16 avr. 2032, série B	16 984	20 962	18 843
AIMCo Realty Investors LP, 2,195 %, 4 nov. 2026, série 5	197 000	193 153	194 904
AIMCo Realty Investors LP, 2,712 %, 1 ^{er} juin 2029, série 4	225 000	221 273	219 145
AIMCo Realty Investors LP, 3,043 %, 1 ^{er} juin 2028, série 2	146 000	144 140	145 099
AIMCo Realty Investors LP, 3,367 %, 1 ^{er} juin 2027, série 3	130 000	130 775	130 718
AIMCo Realty Investors LP, 4,640 %, 15 févr. 2030	95 000	95 763	99 363
AIMCo Realty Investors LP, 4,970 %, 23 mai 2034	124 000	126 267	130 736
Alberta PowerLine Limited Partnership, 4,065 %, 1 ^{er} déc. 2053	24 517	26 895	21 592
Alberta PowerLine Limited Partnership, 4,065 %, 1 ^{er} mars 2054	78 535	80 692	69 332
Alectra Inc., 1,751 %, 11 févr. 2031, série 2021- 1	186 000	168 320	169 977
Alectra Inc., 2,488 %, 17 mai 2027, série A	375 000	371 834	371 490
Alectra Inc., 3,458 %, 12 avr. 2049, série 2019	101 000	87 741	83 482
Alectra Inc., 3,958 %, 30 juill. 42, série A	20 000	21 992	18 298
Alectra Inc., 4,627 %, 13 juin 2034	75 000	77 372	78 370
Alectra Inc., 5,225 %, 14 nov. 2052, série 2022-1	100 000	107 225	108 785
Alectra Inc., 5,297 %, 29 avr. 2041, série B	109 000	122 944	116 801
Alimentation Couche-Tard Inc., 4,603 %, 25 janv. 29	200 000	203 705	206 268
Alimentation Couche-Tard Inc., 5,592 %, 25 sept. 2030	273 000	287 836	293 571
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,726 %, 12 févr. 2026, série H	241 000	230 085	238 713
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,095 %, 6 févr. 2032, série I	293 000	261 601	259 158
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,113 %, 8 avr. 2027, série E	153 000	146 416	150 800
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,117 %, 21 févr. 2030, série F	127 000	119 342	117 969
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,131 %, 15 mai 2028, série G	123 000	118 783	119 127
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,394 %, 15 août 2029, série D	137 000	130 173	130 483
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 4,312 %, 7 avr. 2027	200 000	201 068	201 182
AltaGas Canada Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	77 000	80 108	78 585
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	214 000	205 058	206 007
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	186 000	181 586	182 751
AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 nov. 2030	130 000	118 116	121 323
AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	61 000	61 735	61 759
AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	105 000	107 254	105 489
AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	70 000	66 585	63 272
AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029	100 000	99 356	103 517
AltaGas Ltd., 4,99 %, 4 oct. 2047	42 000	44 698	40 427
AltaGas Ltd., 5,141 %, 14 mars 2034	58 000	58 000	60 671
AltaGas Ltd., 5,597 %, 14 mars 2054	194 000	199 234	204 441
AltaLink L.P., 4,274 %, 6 juin 2064	23 000	22 187	21 245
AltaLink L.P., 5,509 %, 11 sept. 2030, série 2020-1	141 000	127 659	129 111
AltaLink L.P., 2,747 %, 29 mai 2026	85 000	86 473	84 938
AltaLink L.P., 3,717 %, 3 déc. 2046	122 000	120 795	106 633
AltaLink L.P., 3,99 %, 30 juin 2042	270 000	263 562	248 035
AltaLink L.P., 4,054 %, 21 nov. 2044	152 000	150 732	140 299
AltaLink L.P., 4,09 %, 30 juin 2045	180 000	174 119	166 977
AltaLink L.P., 4,446 %, 11 juill. 2053, série 2013-1	23 000	28 564	22 272
AltaLink L.P., 4,462 %, 8 nov. 2041, série 2011-1	200 000	204 199	194 942
AltaLink L.P., 4,692 %, 28 nov. 2032, série 2022-1	200 000	210 630	210 866
AltaLink L.P., 4,742 %, 22 mai 2054	100 000	101 107	101 398
AltaLink L.P., 4,922 %, 17 sept. 2043, série 2013-3	110 000	122 719	113 615
AltaLink L.P., 5,463 %, 11 oct. 2055	177 000	193 552	199 902
ARC Resources Ltd., 2,354 %, 10 mars 2026	230 000	224 432	228 905

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
ARC Resources Ltd., 3,465 %, 10 mars 2031	303 000	295 161	293 592
ARC Resources Ltd., 3,577 %, 17 juin 2028	300 000	300 666	300 849
ARC Resources Ltd., 4,409 %, 17 juin 2032	205 000	205 000	206 544
ATCO Ltd., 3,878 %, 27 mai 2030	100 000	100 492	101 002
AtkinsRéalis Innisfree McGill Finance Inc., 6,632 %, 30 juin 2044	28 886	39 215	33 085
Avenue Living (2014) LP, 5,109 %, 12 mai 2030	87 000	87 000	87 012
Banque de Montréal, 1,500 %, 9 déc. 2026	256 000	256 817	255 101
Banque de Montréal, 1,551 %, 28 mai 2026	491 000	478 225	485 913
Banque de Montréal, 1,758 %, 10 mars 2026	229 000	225 203	227 429
Banque de Montréal, 1,928 %, 22 juill. 2031	323 000	314 173	319 263
Banque de Montréal, 3,190 %, 1 ^{er} mars 2028	1 185 000	1 198 325	1 187 962
Banque de Montréal, 3,650 %, 1 ^{er} avr. 2027	951 000	939 475	958 893
Banque de Montréal, 3,731 %, 3 juin 2031	559 000	559 048	559 263
Banque de Montréal, 4,077 %, 5 mars 2035	460 000	459 368	459 839
Banque de Montréal, 4,309 %, 1 ^{er} juin 2027	940 000	936 878	958 922
Banque de Montréal, 4,420 %, 17 juill. 2029	805 000	823 663	831 364
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	943 000	964 461	975 977
Banque de Montréal, 4,609 %, 10 sept. 2025	231 000	239 046	231 778
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	1 020 000	1 040 792	1 053 446
Banque de Montréal, 4,976 %, 3 juill. 2034	516 000	530 047	535 732
Banque de Montréal, 5,039 %, 29 mai 2028	757 000	778 243	791 602
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	395 000	412 769	421 793
Banque de Montréal, 6,534 %, 27 oct. 2032	305 000	321 580	325 301
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40 %, 1 ^{er} nov. 2027	610 000	574 948	590 059
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,85 %, 2 nov. 2026	911 000	881 922	897 954
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026	519 000	518 979	517 474
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	1 430 000	1 400 197	1 425 910
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028	987 000	987 989	987 572
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,734 %, 27 juin 2031	600 000	599 004	599 970
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,807 %, 15 nov. 2028	760 000	766 976	769 021
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,836 %, 26 sept. 2030	550 000	553 861	555 632
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	595 000	590 817	600 272
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,442 %, 15 nov. 2035	684 000	692 536	692 406
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	730 000	777 478	791 601
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,950 %, 1 ^{er} août 2034	400 000	409 579	415 272
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 8 mai 2026	232 000	236 872	237 032
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,500 %, 29 déc. 2025	328 000	330 708	332 113
BCI QuadReal Realty, 3,281 %, 14 mars 2028	150 000	149 822	150 418
BCI QuadReal Realty, 4,160 %, 31 juill. 2027	120 000	122 052	122 623
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	125 000	114 691	114 493
BCI QuadReal Realty, 2,551 %, 24 juin 2026	142 000	139 460	141 681
bclMC Realty Corporation, 3,00 %, 31 mars 2027	192 000	188 231	191 987
Bell Canada, 1,65 %, 16 août 2027	211 000	202 027	205 354
Bell Canada, 2,20 %, 29 mai 2028, série M-56	176 000	169 289	171 118
Bell Canada, 2,50 %, 14 mai 2030, série M-52	488 000	456 644	463 644
Bell Canada, 2,90 %, 12 août 2026	374 000	374 039	373 144
Bell Canada, 2,90 %, 10 sept. 2029	299 000	286 394	291 118
Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	605 000	576 625	576 541
Bell Canada, 3,55 %, 2 mars 2026	266 000	269 277	266 511
Bell Canada, 3,60 %, 29 sept. 2027	245 000	250 567	246 597
Bell Canada, 3,80 %, 21 août 2028	504 000	511 928	509 151
Bell Canada, 4,05 %, 17 mars 2051	256 000	214 252	215 421
Bell Canada, 4,35 %, 18 déc. 2045	224 000	206 605	200 630
Bell Canada, 4,45 %, 27 févr. 2047	249 000	232 656	225 452
Bell Canada, 4,550 %, 9 févr. 2030	322 000	319 058	332 784
Bell Canada, 4,75 %, 29 sept. 2044	168 000	166 977	159 672
Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	420 000	430 957	440 265
Bell Canada, 5,15 %, 14 nov. 2028	300 000	309 651	314 682
Bell Canada, 5,150 %, 9 févr. 2053	171 000	169 898	170 663
Bell Canada, 5,250 %, 15 mars 2029	213 000	219 753	224 875
Bell Canada, 5,60 %, 11 août 2053	305 000	319 533	324 572
Bell Canada, 5,625 %, 27 mars 2055	500 000	500 900	502 395
Bell Canada, 5,85 %, 10 nov. 2032, série M-57	491 000	521 068	538 421
Bell Canada, 6,10 %, 16 mars 2035	227 000	259 231	251 900
Bell Canada, 6,17 %, 26 févr. 2037, série M-34	63 000	74 635	70 720
Bell Canada, 7,30 %, 23 févr. 2032	70 000	86 846	80 954
Bell Canada, 7,65 %, 30 déc. 2031	19 000	22 238	21 995
Bell Canada, 7,85 %, 2 avr. 2031	115 000	135 194	134 502
BMW Canada Inc., 0,010 %, 1 ^{er} avr. 2027	100 000	100 302	100 280
BMW Canada Inc., 3,700 %, 2 avr. 2029	100 000	99 853	100 327
BMW Canada Inc., 3,91 %, 13 oct. 2026	100 000	101 005	101 012
BMW Canada Inc., 3,99 %, 10 oct. 2028	100 000	101 078	101 500
BMW Canada Inc., 4,410 %, 10 févr. 2027	150 000	150 892	152 901
BMW Canada Inc., 4,66 %, 5 avr. 2028	100 000	103 024	103 325
BMW Canada Inc., 4,86 %, 6 avr. 2026	150 000	151 992	152 091
Bridging North America General Partnership, 4,341 %, 31 août 2053	49 949	46 438	43 546
British Columbia Ferry Services Inc., 6,250 %, 13 oct. 2034	20 000	23 476	22 978
British Columbia Ferry Services Inc., 2,794 %, 15 oct. 2049, série 19-1	255 000	197 473	185 885
British Columbia Ferry Services Inc., 4,289 %, 28 avr. 2044, série 14-1	88 000	89 759	83 720
British Columbia Ferry Services Inc., 4,702 %, 23 oct. 2043	64 000	70 111	64 076
British Columbia Ferry Services Inc., 5,021 %, 20 mars 2037, série 07-1	82 000	94 030	85 146
British Columbia Ferry Services Inc., 5,581 %, 11 janv. 2038, série 08-1	87 000	101 419	94 764
Brookfield Asset Management Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	230 000	234 887	231 787

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	249 000	258 545	250 482
Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	142 000	162 662	156 782
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	469 000	490 081	501 985
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	205 000	181 382	187 971
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	292 000	290 265	288 630
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,193 %, 11 sept. 2028	298 000	307 167	303 874
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,439 %, 25 avr. 2034, série 9	222 000	233 656	235 915
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,616 %, 14 nov. 2027, série 11	147 000	151 489	154 285
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,710 %, 27 juill. 2030	75 000	75 577	81 083
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,789 %, 25 avr. 2052, série 10	111 000	115 775	119 104
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,949 %, 27 juill. 2053	35 000	35 943	38 376
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,98 %, 14 févr. 2033, série 12	142 000	152 489	156 525
Brookfield Property Finance ULC, 3,926 %, 24 août 2025	103 000	103 903	102 946
Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janv. 2027	106 000	106 354	104 506
Brookfield Renewable Partners L.P., 0,000 %, 10 janv. 2054	106 000	106 314	105 934
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,33 %, 13 août 2050	249 000	194 580	184 073
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,38 %, 15 janv. 2030	296 000	293 994	292 114
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,63 %, 15 janv. 2027	210 000	213 295	211 037
Brookfield Renewable Partners L.P., 4,25 %, 15 janv. 2029	180 000	188 486	184 129
Brookfield Renewable Partners L.P., 4,29 %, 5 nov. 2049	159 000	146 518	139 212
Brookfield Renewable Partners L.P., 4,542 %, 12 oct. 2035	146 000	145 993	144 917
Brookfield Renewable Partners L.P., 4,959 %, 20 oct. 2034	154 000	159 632	159 282
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,292 %, 28 oct. 2033	150 000	159 809	159 601
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,318 %, 10 janv. 2054	187 000	188 684	190 910
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	140 000	149 636	154 598
Bruce Power L.P., 2,680 %, 21 déc. 2028	187 000	180 390	183 026
Bruce Power L.P., 3,969 %, 23 juin 2026	304 000	309 813	305 815
Bruce Power L.P., 4,000 %, 21 juin 2030	226 000	238 580	229 103
Bruce Power L.P., 4,010 %, 21 juin 2029	129 000	133 601	131 318
Bruce Power L.P., 4,132 %, 21 juin 2033	197 000	194 276	196 245
Bruce Power L.P., 4,270 %, 21 déc. 2034	248 000	247 627	245 912
Bruce Power L.P., 4,700 %, 21 déc. 2027	101 000	102 226	104 433
Bruce Power L.P., 4,700 %, 21 juin 2031	377 000	388 609	393 177
Bruce Power L.P., 4,746 %, 21 juin 2049	246 000	256 771	239 638
Bruce Power L.P., 4,990 %, 21 déc. 2032	50 000	51 410	52 786
CAE Inc., 5,541 %, 12 juin 2028	100 000	99 079	104 484
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A	77 000	71 368	69 057
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,341 %, 7 oct. 2038, série B	101 000	93 881	90 105
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,454 %, 7 oct. 2041, série C	136 000	123 301	118 009
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,554 %, 7 oct. 2051, série D	134 000	119 847	112 074
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,554 %, 7 oct. 2053, série E	173 000	148 943	143 971
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,75 %, 7 oct. 2061, série F	9 594	9 594	8 465
Corporation Cameco, 2,95 %, 21 oct. 2027, série H	304 000	301 122	302 103
Corporation Cameco, 4,94 %, 24 mai 2031, série I	61 000	60 993	63 975
Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025, série 2	150 000	153 614	150 100
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	464 000	441 167	459 007
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,960 %, 21 avr. 2031	331 000	320 434	328 339
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,010 %, 21 juill. 2030	196 000	192 968	195 914
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	737 000	719 469	728 480
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,650 %, 10 déc. 2028	231 000	231 467	232 871
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,800 %, 10 déc. 2030	915 000	919 841	921 817
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,900 %, 20 juin 2031	700 000	703 367	704 823
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,150 %, 2 avr. 2035	375 000	374 464	375 964
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,200 %, 7 avr. 2032	429 000	427 415	434 766
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,900 %, 2 avr. 2027	500 000	507 657	506 585
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,900 %, 12 juin 2034	524 000	536 259	542 686
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	796 000	812 311	822 085
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 7 déc. 2026	506 000	514 794	519 323

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	692 000	707 913	718 303
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,300 %, 16 janv. 2034	476 000	489 965	498 810
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,330 %, 20 janv. 2033	361 000	371 226	375 924
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,350 %, 20 avr. 2033	125 000	126 665	130 465
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	445 000	456 211	468 300
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	137 000	137 011	135 977
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	178 000	144 409	134 990
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	136 000	137 889	136 360
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,500 %, 10 juin 2030	300 000	299 829	300 390
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 ^{er} août 2047	214 000	196 264	181 374
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	133 000	123 063	112 049
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	233 000	206 342	196 671
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	219 000	204 550	197 188
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,150 %, 10 mai 2030	195 000	197 589	201 072
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,200 %, 10 juin 2035	300 000	299 322	300 327
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,400 %, 10 mai 2033	176 000	179 428	181 609
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,600 %, 2 mai 2029	296 000	304 525	309 575
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,70 %, 10 mai 2053	283 000	275 432	282 406
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 5,100 %, 2 mai 2054	272 000	283 416	288 402
Canadian Natural Resources Limited, 2,50 %, 17 janv. 2028	134 000	130 190	131 348
Canadian Natural Resources Limited, 3,42 %, 1 ^{er} déc. 2026	228 000	229 483	228 723
Canadian Natural Resources Limited, 4,150 %, 15 déc. 2031	192 000	192 481	192 324
Canadian Natural Resources Limited, 4,85 %, 30 mai 2047	103 000	105 155	98 366
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 4,000 %, 13 juin 2032	306 000	306 637	308 613
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 4,800 %, 13 juin 2055	136 000	135 015	137 367
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 2,54 %, 28 févr. 2028	603 000	590 231	595 010
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	112 000	90 088	84 514
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,15 %, 13 mars 2029	161 000	161 265	160 399
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 4,400 %, 13 janv. 2036	350 000	351 652	353 178
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 6,45 %, 17 nov. 2039	160 000	198 838	189 699
La Société Canadian Tire Limitée, 5,610 %, 4 sept. 2035	55 000	57 716	56 999
La Société Canadian Tire Limitée, 6,570 %, 24 févr. 2034	45 000	50 294	49 677
La Société Canadian Tire Limitée, 5,372 %, 16 sept. 2030	205 000	212 922	217 905
Canadian Utilities Limited, 4,412 %, 25 juin 2035	250 000	252 290	253 300
Canadian Utilities Limited, 4,851 %, 3 juin 2052	17 000	17 000	17 039
Banque canadienne de l'Ouest, 1,818 %, 16 déc. 2027	225 000	216 450	219 280
Banque canadienne de l'Ouest, 1,926 %, 16 avr. 2026	179 000	173 777	177 890
Banque canadienne de l'Ouest, 5,261 %, 20 déc. 2025	68 000	68 090	68 743
Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 ^{er} oct. 2032	82 000	75 756	75 520
Capital Power Corporation, 4,424 %, 8 févr. 2030	136 000	140 970	138 715
Capital Power Corporation, 4,831 %, 16 sept. 2031	255 000	260 228	261 992
Capital Power Corporation, 4,986 %, 23 janv. 2026	99 000	103 833	99 705
Capital Power Corporation, 5,377 %, 25 janv. 2027	400 000	412 228	412 200
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	150 000	159 156	159 616
Capital Power Corporation, 5,973 %, 25 janv. 2034	168 000	175 747	182 225
Carleton University, 3,264 %, 5 juill. 2061	39 000	32 298	28 493
CCL Industries, Inc., 3,864 %, 13 avr. 2028, série 1	133 000	133 556	133 990
Enovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	617 000	618 183	616 778
Enovus Energy Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	365 000	367 391	366 646
Central 1 Credit Union, 1,323 %, 29 janv. 2026	121 000	118 117	119 932
Central 1 Credit Union, 2,391 %, 30 juin 2031	77 000	74 054	76 164
Central 1 Credit Union, 4,648 %, 7 févr. 2028	71 000	69 091	72 887
Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,488 %, 1 ^{er} oct. 2049	38 000	37 571	35 709
CGI Inc., 2,10 %, 18 sept. 2028	204 000	194 674	196 020
CGI inc., 3,987 %, 7 sept. 2027	200 000	202 645	203 266
CGI Inc., 4,147 %, 5 sept. 2029	100 000	101 717	102 007
Chartwell résidences pour retraités, 4,500 %, 6 mars 2032	90 000	89 049	89 651
Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026	51 000	51 428	52 866

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,456 %, 30 nov. 2026, série Q	220 000	216 290	218 163
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,848 %, 21 mai 2027, série P	181 000	177 973	179 983
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,981 %, 4 mars 2030, série N	150 000	140 700	144 662
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,532 %, 11 juin 2029, série M	218 000	216 276	217 213
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 8 mars 2028, série L	286 000	297 335	291 663
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,030 %, 28 févr. 2031, série U	200 000	205 508	209 652
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,268 %, 7 mars 2046, série H	26 000	25 620	24 633
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,400 %, 1 ^{er} mars 2033, série S	200 000	207 543	212 090
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,699 %, 28 févr. 2034, série T	150 000	161 055	161 823
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,033 %, 24 juin 2032, série R	196 000	208 094	214 822
CI Financial Corp., 4,750 %, 03 avr. 2028	231 000	230 690	231 568
CI Financial Corp., 6,000 %, 20 sept. 2027	122 000	123 774	125 627
CI Financial Corp., 7,00 %, 2 déc. 2025	129 000	130 474	130 603
Ville du Grand Sudbury, 2,416 %, 12 mars 2050	100 000	65 651	66 213
Ville de Montréal, 1,750 %, 1 ^{er} sept. 2030	429 000	377 824	398 713
Ville de Montréal, 2,000 %, 1 ^{er} sept. 2031	238 000	215 618	219 379
Ville de Montréal, 2,300 %, 1 ^{er} sept. 2029	276 000	267 820	267 623
Ville de Montréal, 2,400 %, 1 ^{er} déc. 2041	258 000	206 183	194 338
Ville de Montréal, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2026	142 000	143 958	141 996
Ville de Montréal, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2025	130 000	133 252	130 047
Ville de Montréal, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2027	425 000	428 587	426 589
Ville de Montréal, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2034	375 000	373 538	373 984
Ville de Montréal, 3,150 %, 1 ^{er} déc. 2036	251 000	235 436	226 896
Ville de Montréal, 3,150 %, 1 ^{er} sept. 2028	413 000	419 035	415 420
Ville de Montréal, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2038	455 000	436 160	414 705
Ville de Montréal, 4,100 %, 1 ^{er} déc. 2034	265 000	278 549	267 801
Ville de Montréal, 4,250 %, 1 ^{er} déc. 2032	105 000	114 073	109 127
Ville de Montréal, 4,250 %, 1 ^{er} sept. 2033	106 000	101 820	109 635
Ville de Montréal, 4,400 %, 1 ^{er} déc. 2043	405 000	397 740	395 065
Ville de Montréal, 4,700 %, 1 ^{er} déc. 2041	88 000	89 872	89 471
Ville de Montréal, 4,750 %, 1 ^{er} déc. 2045	150 000	151 007	152 053
Ville de Montréal, 6,000 %, 1 ^{er} juin 2043	252 000	313 253	294 056
Ville d'Ottawa, 2,5 %, 11 mai 2051	266 000	194 461	180 446
Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	24 000	19 673	18 819
Ville d'Ottawa, 3,1 %, 27 juill. 2048	212 000	182 792	165 097
Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	131 000	107 220	105 285
Ville d'Ottawa, 4,1 %, 06 déc. 2052	133 000	122 875	121 722
Ville d'Ottawa, 4,2 %, 30 juill. 2053	97 000	103 884	90 228
Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	41 000	43 509	42 991
Ville d'Ottawa, 4,450 %, 04 juin 2033	50 000	51 705	52 708
Ville d'Ottawa, 4,6 %, 14 juill. 2042	130 000	140 090	130 681
Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	31 000	33 980	33 747
Ville de St. John's (Terre-Neuve), 2,916 %, 3 sept. 2040	21 000	17 478	17 027
Ville de Toronto, 1,60 %, 2 déc. 2030	12 000	11 305	11 043
Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	155 000	125 608	116 076
Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	409 000	409 156	406 628
Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	88 000	87 670	87 777
Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	85 000	74 663	69 133
Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	231 000	228 521	227 593
Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	220 000	182 246	160 398
Ville de Toronto, 2,85 %, 23 nov. 2041	25 000	23 314	20 192
Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	124 000	112 180	91 263
Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	164 000	155 202	150 585
Ville de Toronto, 3,20 %, 1 ^{er} août 2048	119 000	103 312	94 305
Ville de Toronto, 3,25 %, 20 avr. 2032	119 000	116 306	117 577
Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	294 000	256 085	238 837
Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	231 000	235 225	219 318
Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	131 000	128 874	119 173
Ville de Toronto, 4,000 %, 2 déc. 2034	100 000	100 561	100 817
Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	109 000	108 120	102 391
Ville de Toronto, 4,25 %, 29 juill. 2034	50 000	50 928	51 611
Ville de Toronto, 4,250 %, 11 juill. 2033	200 000	190 784	208 160
Ville de Toronto, 4,30 %, 1 ^{er} juin 2052	379 000	369 644	359 319
Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042	291 000	293 757	285 424
Ville de Toronto, 4,500 %, 11 mars 2055	500 000	483 480	488 990
Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042	213 000	211 760	212 832
Ville de Toronto, 4,550 %, 29 oct. 2054	100 000	99 195	98 406
Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	182 000	201 598	185 627
Ville de Toronto, 4,900 %, 15 mai 2054	115 000	117 250	119 778
Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	263 000	305 237	284 732
Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	90 000	86 112	76 766
Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	16 000	16 029	16 049
Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2045	35 000	36 941	32 283
Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	194 000	197 137	182 180
Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	81 000	89 673	88 074
CNH Industrial Capital Canada Ltd., 3,750 %, 5 juin 2029	263 000	263 000	263 447
CNH Industrial Capital Canada Ltd., 4,000 %, 11 avr. 2028	100 000	100 585	101 332
CNH Industrial Capital Canada Ltd., 4,80 %, 25 mars 2027	300 000	308 334	307 662

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Coast Capital Savings Federal Credit Union, 4,517 %, 18 oct. 2027	100 000	101 310	101 557
Coast Capital Savings Federal Credit Union, 5,250 %, 29 oct. 2030	16 000	16 073	16 058
Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,857 %, 30 juin 2049	341 000	394 690	385 310
Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,857 %, 30 mars 2049	460 000	522 486	519 542
Coastal Gaslink Pipeline, 4,673 %, 30 juin 2027	150 000	154 377	154 360
Coastal Gaslink Pipeline, 4,691 %, 30 sept. 2029	177 000	180 385	185 177
Coastal Gaslink Pipeline, 4,907 %, 30 juin 2031	400 000	419 465	423 128
Coastal Gaslink Pipeline, 5,187 %, 30 sept. 2034	234 000	244 056	250 504
Coastal Gaslink Pipeline, 5,395 %, 30 sept. 2036	265 000	285 075	286 719
Coastal Gaslink Pipeline, 5,538 %, 30 juin 2039	365 000	389 337	396 660
Coastal Gaslink Pipeline, 5,606 %, 30 mars 2047	294 000	318 981	322 165
Coastal Gaslink Pipeline, 5,606 %, 30 sept. 2042	173 000	182 389	187 911
Coastal Gaslink Pipeline, 5,607 %, 30 juin 2044	347 000	374 944	378 549
Cogeco Communications Inc., 2,991 %, 22 sept. 2031	75 000	69 378	70 155
Cogeco Communications Inc., 5,299 %, 16 févr. 2033	151 000	155 033	158 117
Cogeco Communications Inc., 7,743 %, 6 févr. 2035	40 000	39 982	39 746
Concordia University, 6,55 %, 2 sept. 2042, série A	50 000	65 999	59 795
Connect Six GP Bonds, 4,950 %, 15 mai 2032	110 000	122 543	123 780
Services financiers Co-operators Limitée, 3,327 %, 13 mai 2030	140 000	133 051	135 663
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,211 %, 9 oct. 2030, série I	29 000	27 656	27 667
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,677 %, 26 août 2026, série F	66 000	66 368	66 251
Fonds de placement immobilier Crombie, 4,732 %, 15 janv. 2032	100 000	102 212	101 492
Fonds de placement immobilier Crombie, 5,139 %, 29 mars 2030, série H	100 000	103 772	104 435
Fonds de placement immobilier Crombie, 5,243 %, 28 sept. 2029	66 000	67 071	69 101
Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,555 %, 30 juin 2051	33 000	29 039	27 470
Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,651 %, 30 sept. 2046	60 155	63 189	56 708
CT Real Estate Investment Trust, 3,029 %, 5 févr. 2029, série H	70 000	68 613	68 135
CT Real Estate Investment Trust, 3,289 %, 1 ^{er} juin 2026, série D	95 000	94 489	95 048
CT Real Estate Investment Trust, 3,865 %, 7 déc. 2027, série F	280 000	283 119	281 960
CT Real Estate Investment Trust, 5,828 %, 14 juin 2028, série I	28 000	28 699	29 589
CU Inc., 2,963 %, 7 sept. 2049	310 000	253 601	234 388
CU Inc., 3,174 %, 5 sept. 2051	171 000	148 178	132 797
CU Inc., 3,548 %, 22 nov. 2047	212 000	187 803	179 204
CU Inc., 3,763 %, 19 nov. 2046	150 000	143 788	131 888
CU Inc., 3,805 %, 10 sept. 2042	270 000	253 798	242 824
CU Inc., 3,825 %, 11 sept. 2062	65 000	58 627	54 763
CU Inc., 3,857 %, 14 nov. 2052	55 000	53 466	48 115
CU Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	210 000	203 493	188 641
CU Inc., 3,964 %, 27 juill. 2045	243 000	229 193	221 332
CU Inc., 4,085 %, 2 sept. 2044	501 000	492 947	464 322
CU Inc., 4,094 %, 19 oct. 2054	115 000	106 250	104 545
CU Inc., 4,211 %, 29 oct. 2055	54 000	53 727	49 980
CU Inc., 4,543 %, 24 oct. 2041	264 000	273 871	260 721
CU Inc., 4,558 %, 7 nov. 2053	64 000	71 440	62 986
CU Inc., 4,593 %, 24 oct. 2061	55 000	57 586	53 763
CU Inc., 4,664 %, 11 sept. 2054	175 000	177 045	175 089
CU Inc., 4,722 %, 9 sept. 2043	243 000	248 011	244 499
CU Inc., 4,773 %, 14 sept. 52	46 000	47 267	46 771
CU Inc., 5,088 %, 20 sept. 2053	122 000	122 351	130 241
CU Inc., 5,183 %, 21 nov. 2035	31 000	33 636	33 323
CU Inc., 5,556 %, 30 oct. 2037	93 000	105 272	102 312
CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	40 000	48 270	43 582
CU Inc., 5,896 %, 20 nov. 2034	31 000	37 808	35 006
Daimler Canada Finance Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	179 000	175 963	178 476
Daimler Canada Finance Inc., 2,46 %, 15 déc. 2026	170 000	167 239	168 268
Daimler Canada Finance Inc., 5,18 %, 19 sept. 2025	200 000	200 633	200 872
Daimler Canada Finance Inc., 5,22 %, 20 sept. 2027	56 000	56 913	58 246
Daimler Truck Finance Canada Inc., 4,46 %, 27 sept. 2027	227 000	231 557	232 462
Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,77 %, 25 sept. 2028	175 000	183 760	186 823
Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,81 %, 25 sept. 2026	115 000	119 053	118 649
Dollarama inc., 1,505 %, 20 sept. 2027	118 000	111 289	114 032
Dollarama inc., 1,871 %, 8 juill. 2026	142 000	136 363	140 505
Dollarama inc., 2,443 %, 9 juill. 2029	147 000	140 081	141 521
Dollarama, Inc., 3,850 %, 16 déc. 2030	350 000	350 882	352 289
Dollarama, Inc., 5,084 %, 27 oct. 2025	30 000	30 293	30 196
Dollarama inc., 5,165 %, 26 avr. 2030	225 000	233 487	239 888
Dollarama inc., 5,533 %, 26 sept. 2028	200 000	209 449	213 050
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 1,662 %, 22 déc. 2025, série A	160 000	154 891	158 906
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,057 %, 17 juin 2027, série C	156 000	148 962	152 103
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,539 %, 7 déc. 2026, série D	117 000	113 346	115 686
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 3,968 %, 13 avr. 2026, série E	100 000	99 331	100 535

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 5,383 %, 22 mars 2028	175 000	179 819	182 541
Dream Summit Industrial LP, 1,820 %, 01 avr. 2026	131 000	126 100	129 795
Dream Summit Industrial LP, 2,250 %, 12 janv. 2027	62 000	58 892	61 085
Dream Summit Industrial LP, 2,440 %, 14 juill. 2028	81 000	73 544	78 301
Dream Summit Industrial LP, 4,507 %, 12 févr. 2031	100 000	101 135	101 023
E-L Financial Corporation Limited, 4,00 %, 22 juin 2050	48 000	44 546	41 441
EllisDon Infrastructure SNH GP, 5,154 %, 31 août 2057	35 000	35 471	34 797
Emera Inc., 4,838 %, 2 mai 2030	100 000	101 068	103 841
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,024 %, 24 sept. 2031	51 000	47 094	50 120
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 5,503 %, 13 janv. 2033	100 000	103 686	104 243
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,00 %, 22 août 2044	187 000	182 403	169 744
Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	100 000	112 249	106 908
Enbridge Gas Inc., 2,35 %, 15 sept. 2031	156 000	145 484	145 504
Enbridge Gas Inc., 2,37 %, 9 août 2029	261 000	252 493	252 183
Enbridge Gas Inc., 2,50 %, 5 août 2026	114 000	112 504	113 280
Enbridge Gas Inc., 2,81 %, 01 juin 2026	106 000	106 765	105 808
Enbridge Gas Inc., 2,88 %, 22 nov. 2027	78 000	79 390	77 639
Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 01 ^{er} avr. 2030	310 000	312 403	303 357
Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	213 000	164 944	159 356
Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	236 000	192 659	180 528
Enbridge Gas Inc., 3,51 %, 29 nov. 2047	137 000	120 144	113 629
Enbridge Gas Inc., 3,59 %, 22 nov. 2047	76 000	69 060	63 886
Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2050	254 000	225 859	212 839
Enbridge Gas Inc., 3,80 %, 01 juin 2046	78 000	76 143	68 403
Enbridge Gas Inc., 4,15 %, 17 août 2032	200 000	201 538	203 604
Enbridge Gas Inc., 4,20 %, 02 juin 2044, série 12	178 000	177 943	166 111
Enbridge Gas Inc., 4,50 %, 23 nov. 2043	158 000	158 086	153 301
Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	90 000	88 756	87 150
Enbridge Gas Inc., 4,88 %, 21 juin 2041	80 000	87 994	81 243
Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	71 000	81 372	72 996
Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	150 000	164 511	157 155
Enbridge Gas Inc., 5,460 %, 6 oct. 2028	100 000	103 504	106 775
Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 oct. 2053	189 000	210 827	215 745
Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 9 nov. 2027	200 000	208 724	210 408
Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 6 oct. 2033	157 000	169 760	174 983
Enbridge Gas Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	106 000	117 844	112 423
Enbridge Gas Inc., 6,05 %, 2 sept. 2038	121 000	144 928	136 533
Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	355 000	389 034	395 601
Enbridge Gas Inc., 6,51 %, 9 nov. 2052	130 000	148 536	154 628
Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	402 000	392 193	393 216
Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	441 000	393 843	405 491
Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	663 000	663 099	662 211
Enbridge Inc., 3,550 %, 25 févr. 2028	95 000	95 203	95 439
Enbridge Inc., 3,900 %, 25 févr. 2030	544 000	545 725	547 465
Enbridge Inc., 4,10 %, 21 sept. 2051	111 000	98 590	92 925
Enbridge Inc., 4,210 %, 22 févr. 2030	253 000	255 780	258 025
Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	343 000	314 161	303 847
Enbridge Inc., 4,50 %, 11 mars 2044	408 000	379 020	376 951
Enbridge Inc., 4,56 %, 28 mars 2064	18 000	16 452	15 809
Enbridge Inc., 4,560 %, 25 févr. 2035	318 000	319 211	318 267
Enbridge Inc., 4,730 %, 22 août 2034	354 000	360 047	359 837
Enbridge Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	97 000	95 088	93 241
Enbridge Inc., 4,900 %, 26 mai 2028	244 000	249 952	253 721
Enbridge Inc., 5,320 %, 22 août 2054	556 000	566 116	565 585
Enbridge Inc., 5,360 %, 26 mai 2033	171 000	181 004	182 577
Enbridge Inc., 5,760 %, 26 mai 2053	200 000	208 281	216 196
Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	100 000	117 091	115 647
Pipelines Enbridge Inc., 2,82 %, 12 mai 2031	158 000	147 389	149 710
Pipelines Enbridge Inc., 3,00 %, 10 août 2026	155 000	154 908	154 754
Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	237 000	244 226	237 258
Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	87 000	81 877	75 317
Pipelines Enbridge Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	211 000	187 346	181 319
Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 févr. 2049	237 000	221 136	209 629
Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17 août 2043	120 000	114 972	110 846
Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	198 000	181 255	182 584
Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	150 000	156 058	152 196
Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	80 000	84 587	81 701
Pipelines Enbridge Inc., 5,82 %, 17 août 2053	225 000	239 069	245 997
Enérgr Inc., 2,10 %, 16 avr. 2027, série V	124 000	121 275	122 138
Enérgr Inc., 3,5 %, 16 mai 2047, série L	145 000	128 882	122 087
Enérgr s.e.c., 4,650 %, 20 mai 2055	100 000	100 271	99 517
Enérgr s.e.c., 4,670 %, 27 sept. 2032	50 000	50 708	52 402
Enérgr, s.e.c., 4,830 %, 2 juin 2053	230 000	233 549	235 557
Enérgr, s.e.c., 3,04 %, 9 févr. 2032, série 2022-1	218 000	207 935	208 521
ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	191 000	193 154	193 225
ENMAX Corporation, 3,876 %, 18 oct. 2029	96 000	98 167	97 137
ENMAX Corporation, 4,695 %, 9 oct. 2034	196 000	198 882	200 216
EPCOR Utilities Inc., 2,411 %, 30 juin 2031	77 000	73 546	72 234
EPCOR Utilities Inc., 2,899 %, 19 mai 2050	129 000	101 350	95 450
EPCOR Utilities Inc., 3,106 %, 8 juill. 2049	234 000	193 855	181 434
EPCOR Utilities Inc., 3,287 %, 28 juin 2051	42 000	37 821	33 226
EPCOR Utilities Inc., 3,554 %, 27 nov. 2047	118 000	107 300	99 971
EPCOR Utilities Inc., 3,949 %, 26 nov. 2048	148 000	141 773	133 096
EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	130 000	135 608	128 246
EPCOR Utilities Inc., 4,725 %, 2 sept. 2052	228 000	228 612	229 826
EPCOR Utilities Inc., 4,99 %, 31 mai 2054	175 000	183 095	183 568

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
EPCOR Utilities Inc., 5,326 %, 3 oct. 2053	195 000	215 082	214 962
EPCOR Utilities Inc., 5,65 %, 16 nov. 2035	68 000	77 651	75 684
EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	75 000	90 069	83 501
EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	40 000	52 045	47 550
Banque Équitable, 1,876 %, 26 nov. 2025	85 000	81 477	84 543
Banque Équitable, 3,362 %, 2 mars 2026	80 000	77 581	80 082
Banque Équitable, 3,738 %, 5 mai 2028	150 000	149 882	150 325
Banque Équitable, 3,910 %, 17 déc. 2027	122 000	122 367	122 985
Banque Équitable, 3,920 %, 24 sept. 2026	138 000	138 988	138 996
Banque Équitable, 5,160 %, 11 janv. 2027	150 000	153 882	153 864
Fair Hydro Trust, 3,357 %, 15 mai 2033	91 000	89 374	88 606
Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	394 000	393 549	394 504
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	152 000	157 598	155 232
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	226 000	231 307	230 495
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	236 000	243 012	240 182
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,730 %, 22 nov. 2034	200 000	202 450	204 290
Fairfax Financial Holdings Limited, 5,230 %, 23 nov. 2054	100 000	102 232	101 996
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,093 %, 21 janv. 2026	343 000	325 426	339 906
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,587 %, 10 sept. 2026	214 000	205 454	210 677
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,992 %, 28 mai 2031	318 000	310 220	315 307
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,800 %, 24 sept. 2029	513 000	515 787	518 299
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,264 %, 24 janv. 2035	633 000	638 011	638 589
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,407 %, 19 mai 2027	261 000	263 244	266 951
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,035 %, 23 août 2032	478 000	485 531	493 325
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,20 %, 1 ^{er} oct. 2025	199 000	200 334	200 130
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,279 %, 15 mai 2034	492 000	508 177	515 877
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,467 %, 17 nov. 2028	445 000	462 820	473 173
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,475 %, 16 août 2028	125 000	123 948	132 753
Finnings International Inc., 2,626 %, 14 août 2026	293 000	290 824	291 321
Finnings International Inc., 4,445 %, 16 mai 2028	65 000	63 102	66 665
Finnings International Inc., 4,778 %, 13 févr. 2029	87 000	87 000	90 323
Fonds de placement immobilier First Capital, 4,832 %, 13 juin 2033	270 000	270 994	272 090
First Capital Realty Inc., 3,447 %, 1 ^{er} mars 2028, série A	95 000	93 972	94 523
First Capital Realty Inc., 3,456 %, 22 janv. 2027	103 000	100 735	103 091
First Capital Realty Inc., 3,604 %, 6 mai 2026, série T	99 000	99 420	99 250
First Capital Realty Inc., 3,753 %, 12 juill. 2027, série U	115 000	115 369	115 610
First Capital Realty Inc., 4,323 %, 31 juill. 2025, série S	119 000	122 616	119 106
First Capital Realty Inc., 5,572 %, 1 ^{er} mars 2031, série B	55 000	55 000	58 485
First National Financial Corporation, 2,961 %, 17 nov. 2025	76 000	73 599	75 894
First Nations ETF LP, 4,136 %, 31 déc. 2041	78 479	74 399	75 451
Administration financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	151 000	140 222	140 943
Administration financière des Premières Nations, 2,85 %, 1 ^{er} juin 2032	138 000	132 118	132 367
Administration financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	60 000	59 272	60 292
Administration financière des Premières Nations, 4,05 %, 1 ^{er} juin 2035	125 000	124 223	125 593
Administration financière des Premières Nations, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2034	410 000	414 748	417 679
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,961 %, 16 sept. 2026	230 000	219 687	226 387
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,222 %, 10 janv. 2028	250 000	248 071	245 970
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,613 %, 13 sept. 2027	200 000	200 088	199 292
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,792 %, 12 sept. 2029	180 000	177 766	176 231
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,046 %, 9 janv. 2032	200 000	194 266	191 158
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,242 %, 23 mai 2028	242 000	243 453	243 307
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,441 %, 9 févr. 2029	197 000	199 854	198 277
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,581 %, 22 févr. 2027	200 000	203 218	202 778
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,582 %, 23 mai 2031	173 000	174 509	171 704
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,668 %, 20 févr. 2030	200 000	205 622	201 750
Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,777 %, 15 sept. 2025	100 000	102 161	100 564
Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,00 %, 10 févr. 2026	100 000	101 428	101 801
Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,375 %, 12 mai 2026	100 000	102 411	102 809
Foresters Financial, 2,885 %, 15 oct. 2035	118 000	109 383	108 758
Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	262 000	252 220	255 432
Fortis Inc., 4,090 %, 26 mars 2032	268 000	268 053	268 769
Fortis Inc., 4,171 %, 9 sept. 2031	200 000	201 881	202 538
Fortis Inc., 4,431 %, 31 mai 2029	145 000	147 127	149 478
Fortis Inc., 5,677 %, 8 nov. 2033	220 000	235 397	241 265
Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	35 000	44 369	40 724
FortisAlberta, Inc., 3,672 %, 9 sept. 2047, série 17-1	108 000	103 238	93 093

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
FortisAlberta Inc., 4,862 %, 26 mai 2053	50 000	49 159	51 493
FortisAlberta Inc., 4,897 %, 27 mai 2054	150 000	155 051	155 538
FortisAlberta Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034, série 04-2	130 000	151 951	149 432
FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juill. 2050	100 000	70 944	68 738
FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	59 000	53 130	43 298
FortisBC Energy Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	72 000	72 912	63 707
FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	90 000	107 191	99 526
FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	85 000	102 473	96 095
FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 fév. 2038	123 000	144 581	138 892
FortisBC Inc., 4,00 %, 28 oct. 2044	152 000	141 793	136 608
Société de financement GE Capital du Canada, 5,73 %, 22 oct. 2037	22 000	25 575	22 178
General Motors Financial Company, Inc., 5,100 %, 14 juill. 2028	93 000	92 813	96 123
Financière General Motors du Canada Ltée, 4,450 %, 25 fév. 2030	150 000	150 678	150 982
Financière General Motors du Canada Ltée, 1,70 %, 9 juill. 2025	193 000	187 974	192 946
Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	172 000	168 674	170 115
Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 fév. 2027	187 000	183 001	185 914
Financière General Motors du Canada Ltée, 5,00 %, 9 fév. 2029	258 000	264 518	266 052
Financière General Motors du Canada Ltée, 5,20 %, 9 fév. 2028	133 000	133 037	137 497
Genworth MI Canada Inc., 2,955 %, 1 ^{er} mars 2027	188 000	185 714	187 130
George Weston Limitée, 7,100 %, 5 fév. 2032	25 000	28 871	28 510
Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	64 000	60 871	63 329
Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	300 000	286 478	297 519
Gibson Energy Inc., 4,450 %, 12 nov. 2031	112 000	112 787	113 275
Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033	150 000	157 092	161 809
Gibson Energy Inc., 6,200 %, 12 juill. 2053	100 000	107 636	112 300
Les Vêtements de Sport Gildan Inc., 4,149 %, 22 nov. 2030	150 000	149 796	150 463
Les Vêtements de Sport Gildan Inc., 4,362 %, 11 nov. 2029	204 000	205 699	207 974
Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,194 %, 30 août 2028, série 6	197 000	186 667	188 413
Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,378 %, 18 déc. 2030, série 5	220 000	199 833	202 180
Granite REIT Holdings Limited Partnership, 3,062 %, 4 juin 2027, série 4	301 000	298 888	299 206
Granite REIT Holdings Limited Partnership, 3,999 %, 4 oct. 2029	200 000	198 926	200 434
Granite REIT Holdings Limited Partnership, 4,348 %, 4 oct. 2031	267 000	266 645	266 768
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028, série 2020-1	167 000	157 989	160 327
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avr. 2029, série 2019-1	264 000	269 194	260 103
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 oct. 2039, série 19-2	304 000	260 377	250 724
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 5 oct. 2051	150 000	116 716	117 033
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 ^{er} juin 2037	225 000	207 149	201 627
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041, série 2011-2	144 000	152 682	142 762
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 fév. 2041	247 000	280 808	266 345
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040, série 2010-1	135 000	164 151	149 931
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027, série 1997-3	164 000	182 652	176 203
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 fév. 2034, série 2004-1	270 000	325 587	315 454
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032, série 2002-3	182 000	224 682	215 888
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030, série 2000-1	184 000	219 838	212 010
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031, série 2001-1	212 000	259 924	248 721
Great-West Lifeco Inc., 2,379 %, 14 mai 2030	287 000	268 453	275 821
Great-West Lifeco Inc., 2,981 %, 8 juill. 2050	245 000	194 114	183 750
Great-West Lifeco Inc., 3,337 %, 28 fév. 2028	209 000	211 350	210 246
Great-West Lifeco Inc., 5,998 %, 16 nov. 2039	111 000	135 551	125 988
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	203 000	243 191	235 797
Great-West Lifeco Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	115 000	135 780	132 797
Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 fév. 2027	115 000	111 557	113 410
Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	105 000	103 247	104 733
Hamilton Health Sciences Corporation, 3,683 %, 17 janv. 2059	19 000	16 372	15 521
HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	115 000	113 142	114 080
Société en commandite Santé Montréal Collectif, 6,721 %, 30 sept. 2049	337 024	408 435	399 047
Honda Canada Finance Inc., 1,337 %, 17 mars 2026	138 000	135 033	136 675
Honda Canada Finance Inc., 1,646 %, 25 fév. 2028	184 000	173 120	177 278

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Honda Canada Finance Inc., 1,711 %, 28 sept. 2026	156 000	151 183	153 841
Honda Canada Finance Inc., 3,874 %, 22 mai 2025	400 000	401 368	402 260
Honda Canada Finance Inc., 4,873 %, 23 sept. 2027	190 000	194 227	196 530
Honda Canada Finance Inc., 4,899 %, 21 fév. 2029	200 000	206 576	209 544
Honda Canada Finance Inc., 4,90 %, 4 juin 2029	204 000	210 477	214 092
Honda Canada Finance Inc., 5,730 %, 28 sept. 2028	150 000	156 583	160 440
Hospital for Sick Children (The), 3,416 %, 7 déc. 2057	41 000	33 502	31 604
Hospital for Sick Children (The), 5,217 %, 16 déc. 2049	150 000	165 567	159 172
Hospital Infrastructure Partners Inc., 5,439 %, 31 janv. 2045, série A	35 524	42 993	37 141
Banque HSBC Canada, 1,782 %, 20 mai 2026	371 000	361 542	368 017
Hydro One Inc., 1,69 %, 16 janv. 2031	187 000	173 643	171 137
Hydro One Inc., 2,16 %, 28 fév. 2030, série 46	133 000	125 901	126 847
Hydro One Inc., 2,71 %, 28 fév. 2050, série 47	284 000	221 128	203 086
Hydro One Inc., 3,02 %, 5 avr. 2029, série 43	166 000	167 868	165 331
Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051	265 000	209 428	202 558
Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049, série 41	312 000	289 895	266 192
Hydro One Inc., 3,64 %, 5 avr. 2050	78 000	74 366	66 499
Hydro One Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047, série 38	263 000	240 559	229 081
Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062, série 26	144 000	125 687	120 940
Hydro One Inc., 3,91 %, 23 fév. 2046, série 36	156 000	149 211	140 815
Hydro One Inc., 3,930 %, 30 nov. 2029	268 000	273 744	276 064
Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051, série 24	73 000	69 755	65 774
Hydro One Inc., 4,160 %, 27 janv. 2033	232 000	231 779	236 995
Hydro One Inc., 4,17 %, 6 juin 2044, série 32	221 000	216 425	207 406
Hydro One Inc., 4,250 %, 4 janv. 2035	612 000	621 330	620 733
Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	119 000	123 234	115 626
Hydro One Inc., 4,390 %, 1 ^{er} mars 2034	230 000	234 323	237 394
Hydro One Inc., 4,460 %, 27 janv. 2053	295 000	284 316	286 439
Hydro One Inc., 4,59 %, 9 oct. 2043, série 29	158 000	157 952	156 586
Hydro One Inc., 4,850 %, 30 nov. 2054	392 000	413 107	404 493
Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	105 000	115 374	109 638
Hydro One Inc., 4,91 %, 27 janv. 2028, série 52	149 000	355 746	365 145
Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046, série 11	145 000	163 736	151 561
Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	204 000	223 578	222 605
Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040, série 18	228 000	263 132	248 041
Hydro One Inc., 5,540 %, 20 oct. 2025	40 000	40 418	40 318
Hydro One Inc., 6,03 %, 03 mars 2039, série 17	105 000	126 749	119 801
Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034, série 4	132 000	159 831	153 018
Hydro One Inc., 6,59 %, 22 avr. 2043	100 000	130 019	123 223
Hydro One Inc., 6,93 %, 1 ^{er} juin 2032	252 000	309 336	297 393
Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030, série 3	130 000	156 516	152 391
Hydro One Limited, 1,41 %, 15 oct. 2027	155 000	149 302	150 361
Hydro One Inc., 2,23 %, 17 sept. 2031	247 000	229 920	230 572
Société de portefeuille d'Hydro Ottawa Inc., 3,991 %, 15 mai 2043	65 000	60 132	58 311
Société de portefeuille d'Hydro Ottawa Inc., 4,372 %, 30 janv. 2035	174 000	174 645	175 792
Hyundai Capital Canada Inc., 2,008 %, 12 mai 2026	122 000	116 962	121 133
Hyundai Capital Canada Inc., 3,196 %, 16 fév. 2027	124 000	122 759	123 761
Hyundai Capital Canada Inc., 4,489 %, 26 juill. 2027	76 000	77 104	77 660
Hyundai Capital Canada Inc., 4,583 %, 24 juill. 2029	200 000	205 994	205 892
Hyundai Capital Canada Inc., 4,813 %, 1 ^{er} fév. 2027	100 000	100 438	102 293
Hyundai Capital Canada Inc., 4,895 %, 31 janv. 2029	68 000	68 000	70 652
Hyundai Capital Canada Inc., 5,565 %, 8 mars 2028	160 000	166 144	168 266
Hyundai Capital Canada Inc., 5,577 %, 22 nov. 2027	200 000	199 916	200 546
iA Société financière inc., 3,072 %, 24 sept. 2031	170 000	168 941	169 748
iA Société financière inc., 3,187 %, 25 fév. 2032	140 000	137 763	139 737
iA Société financière inc., 4,131 %, 5 déc. 2034	83 000	83 691	83 965
iA Société financière inc., 5,685 %, 20 juin 2033	100 000	102 756	105 815
Société financière IGM Inc., 7,110 %, 7 mars 2033	50 000	59 380	59 275
Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	166 000	174 410	166 621
Société financière IGM Inc., 4,115 %, 9 déc. 2047	113 000	105 718	102 335
Société financière IGM Inc., 4,174 %, 13 juill. 2048	136 000	129 631	124 169
Société financière IGM Inc., 4,206 %, 21 mars 2050	114 000	108 389	104 385
Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	53 000	55 198	51 345
Société financière IGM Inc., 5,426 %, 26 mai 2053	50 000	51 228	54 717
IGM Financière Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	20 000	26 439	22 712
InPower BC General Partnership, 4,471 %, 31 mars 2033	16 494	17 444	16 476
Intact Corporation financière, 1,928 %, 16 déc. 2030	127 000	116 759	118 675
Intact Corporation financière, 2,179 %, 18 mai 2028	215 000	207 053	209 642
Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	190 000	190 273	189 124
Intact Corporation financière, 2,954 %, 16 déc. 2050	97 000	77 154	71 627
Intact Corporation financière, 3,765 %, 20 mai 2053	97 000	88 238	82 475
Intact Corporation financière, 3,77 %, 2 mars 2026	78 000	79 922	78 244
Intact Corporation financière, 4,645 %, 21 mars 2060	150 000	145 593	147 879
Intact Corporation financière, 4,653 %, 16 mai 2034	175 000	181 083	181 695
Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	102 000	113 868	107 639
Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	164 000	180 642	178 155
Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	30 000	39 093	35 018
Inter Pipeline Ltd., 3,484 %, 16 déc. 2026	140 000	139 680	140 091
Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	321 000	307 617	310 558
Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 ^{er} juin 2027	283 000	289 800	286 252
Inter Pipeline Ltd., 4,637 %, 30 mai 2044, série 5	190 000	173 942	168 688
Inter Pipeline Ltd., 5,091 %, 27 nov. 2051	100 000	92 090	93 096
Inter Pipeline Ltd., 5,710 %, 29 mai 2030	289 000	299 895	307 586
Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 fév. 2028	300 000	313 423	314 802
Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	226 000	237 205	241 565
Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 fév. 2033	235 000	254 947	258 321

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Inter Pipeline Ltd., 6,590 %, 9 févr. 2034	257 000	268 399	285 509
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,20 %, 22 juill. 2026	27 000	26 944	26 611
Ivanhoe Cambridge II Inc., 4,994 %, 2 juin 2028	100 000	104 896	104 866
John Deere Financial Inc., 4,380 %, 11 juill. 2028	85 000	87 120	87 728
John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	144 000	134 907	139 314
John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	117 000	114 149	115 977
John Deere Financial Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	172 000	171 389	171 155
John Deere Financial Inc., 2,81 %, 19 janv. 2029	81 000	79 580	79 768
John Deere Financial Inc., 3,550 %, 12 juin 2029	350 000	351 183	352 058
John Deere Financial Inc., 4,360 %, 20 janv. 2027	240 000	243 708	244 836
John Deere Financial Inc., 4,630 %, 4 avr. 2029	350 000	360 294	365 452
John Deere Financial Inc., 4,950 %, 14 juin 2027	306 000	314 388	317 056
John Deere Financial Inc., 5,170 %, 15 sept. 2028	225 000	229 882	237 780
Keyera Corp., 3,934 %, 21 juin 2028	168 000	167 918	169 767
Keyera Corp., 3,959 %, 29 mai 2030	186 000	188 546	186 346
Keyera Corp., 5,022 %, 28 mars 2032	43 000	42 436	44 824
Keyera Corp., 5,663 %, 4 janv. 2054	100 000	101 541	104 992
Banque Laurentienne du Canada, 1,603 %, 6 mai 2026	58 000	57 332	57 401
Banque Laurentienne du Canada, 3,545 %, 20 avr. 2027	155 000	155 301	156 268
Banque Laurentienne du Canada, 4,192 %, 23 janv. 2028	160 000	160 947	161 496
Banque Laurentienne du Canada, 4,60 %, 2 sept. 2025	61 000	60 265	61 123
Liberty Utilities (Canada) Corp., 3,315 %, 14 févr. 2050	40 000	34 729	30 038
Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,284 %, 7 mai 2030	149 000	140 270	141 766
Les Compagnies Loblaw Limitée, 3,564 %, 12 déc. 2029	228 000	227 731	228 928
Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,488 %, 11 déc. 2028	147 000	160 278	152 245
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,008 %, 13 sept. 2032	151 000	157 795	160 354
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,115 %, 4 mars 2054	204 000	208 607	209 031
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,336 %, 13 sept. 2052	153 000	157 610	160 251
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	80 000	89 000	87 802
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	40 000	45 356	44 627
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 1 ^{er} mars 2039	45 000	50 027	50 743
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	44 000	50 613	50 245
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,65 %, 8 nov. 2027	15 000	16 142	16 038
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 ^{er} mars 2032	20 000	23 231	22 973
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 2,307 %, 21 oct. 2026, série 16-1	49 000	48 609	48 594
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 2,433 %, 14 mai 2031, série 2021-1	93 000	90 558	87 326
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 4,175 %, 23 avr. 2052	64 000	59 897	59 386
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 4,176 %, 23 févr. 2046, série 2013-1	120 000	119 117	112 325
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 4,691 %, 07 juin 2054	100 000	99 972	100 692
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 4,854 %, 31 oct. 2033	150 000	159 198	159 267
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 4,944 %, 21 sept. 2043	75 000	85 840	77 651
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 5,139 %, 18 mai 2041, série 2011-4	86 000	98 312	90 683
Magna International Inc., 4,80 %, 30 mai 2029	422 000	438 176	435 994
Banque Manuvie du Canada, 1,337 %, 26 févr. 2026	143 000	139 835	141 733
Banque Manuvie du Canada, 1,536 %, 14 sept. 2026	189 000	180 415	186 042
Banque Manuvie du Canada, 2,864 %, 16 févr. 2027	257 000	253 610	256 296
Banque Manuvie du Canada, 3,717 %, 15 mai 2030	250 000	250 442	251 467
Banque Manuvie du Canada, 3,992 %, 22 févr. 2028	294 000	298 164	299 980
Banque Manuvie du Canada, 4,546 %, 8 mars 2029	193 000	196 728	200 755
Manulife Finance (Delaware), L.P., 5,059 %, 15 déc. 2041	305 000	322 589	315 571
Société Financière Manuvie, 2,818 %, 13 mai 2035	393 000	375 946	379 740
Société Financière Manuvie, 3,983 %, 23 mai 2035	200 000	199 954	200 874
Société Financière Manuvie, 4,064 %, 6 déc. 2034	470 000	472 404	475 414
Société Financière Manuvie, 5,054 %, 23 févr. 2034	579 000	599 092	606 387
Société Financière Manuvie, 5,409 %, 10 mars 2033	410 000	418 662	430 233
Maritime Link Financing Trust, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2052	439 154	422 885	407 658
Maritime Link Financing Trust, 4,048 %, 1 ^{er} déc. 2052	64 920	64 918	65 385
MCAP Commercial LP, 3,384 %, 26 nov. 2027	111 000	107 547	109 818
MCAP Commercial LP, 4,816 %, 4 mars 2030	100 000	100 052	99 889
Université McGill, 3,975 %, 29 janv. 2056	11 000	10 015	9 351
Centre universitaire de santé McGill, 5,360 %, 31 déc. 2043	93 000	102 575	99 647
McMaster University, 6,150 %, 7 oct. 2052	20 000	24 993	23 642
Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 4,640 %, 9 juill. 2027	350 000	357 346	359 737
Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,140 %, 29 juin 2026	172 000	172 321	175 622
METRO INC., 3,39 %, 6 déc. 2027, série G	195 000	198 618	195 965
METRO INC., 3,413 %, 28 févr. 2050, série I	97 000	81 894	75 688
METRO INC., 3,998 %, 27 nov. 2029	138 000	140 197	140 821
METRO INC., 4,27 %, 4 déc. 2047, série H	229 000	215 078	207 465
METRO INC., 4,657 %, 7 févr. 2033	55 000	54 021	57 095
METRO INC., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044, série D	112 000	119 536	113 404
METRO INC., 5,97 %, 15 oct. 2035, série B	165 000	188 060	186 097
Administration portuaire de Montréal, 3,240 %, 22 mars 2051	23 000	18 404	17 410
Banque Nationale du Canada, 1,000 %, 15 août 2028	550 000	549 520	550 368
Banque Nationale du Canada, 1,000 %, 15 août 2035	335 000	334 973	337 348
Banque Nationale du Canada, 1,534 %, 15 juin 2026	279 000	272 785	275 602
Banque Nationale du Canada, 1,573 %, 18 août 2026	85 000	83 698	84 858
Banque Nationale du Canada, 2,237 %, 4 nov. 2026	362 000	354 436	358 300

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Banque Nationale du Canada, 3,637 %, 7 oct. 2027	325 000	325 750	326 947
Banque Nationale du Canada, 4,260 %, 15 févr. 2035	370 000	371 116	373 182
Banque Nationale du Canada, 4,571 %, 11 juill. 2028	150 000	155 246	155 601
Banque Nationale du Canada, 4,968 %, 7 déc. 2026	180 000	183 120	184 658
Banque Nationale du Canada, 4,982 %, 18 mars 2027	150 000	149 759	151 963
Banque Nationale du Canada, 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	718 000	743 274	756 370
Banque Nationale du Canada, 5,219 %, 14 juin 2028	667 000	690 391	702 324
Banque Nationale du Canada, 5,279 %, 15 févr. 2034	80 000	79 998	83 774
Banque Nationale du Canada, 5,296 %, 3 nov. 2025	240 000	240 373	241 925
Banque Nationale du Canada, 5,426 %, 16 août 2032	428 000	440 403	444 987
NAV Canada, 2,063 %, 29 mai 2030	214 000	201 241	201 789
NAV Canada, 2,924 %, 9 févr. 2026	146 000	142 586	144 466
NAV CANADA, 2,924 %, 29 sept. 2051	207 000	169 890	155 097
NAV CANADA, 3,209 %, 29 sept. 2050, série 2019-1	64 000	57 891	50 989
NAV CANADA, 3,293 %, 30 mars 2048, série 2018-1	130 000	114 526	106 497
NAV CANADA, 3,534 %, 23 févr. 2046, série 2016-1	100 000	90 924	86 151
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,670 %, 12 juin 2035	361 000	360 801	366 242
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co Ltd., 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2026	223 000	217 290	219 619
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2027, série J	336 000	333 869	333 722
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2031	413 000	389 894	391 759
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	192 000	192 752	192 250
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2035, série K	425 000	404 099	401 434
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 3,70 %, 23 févr. 2043, série D	229 000	206 963	200 130
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 3,75 %, 1 ^{er} juin 2051	291 000	257 001	247 816
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044, série B	288 000	272 411	262 555
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033, série H	251 000	256 916	252 446
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029, série F	165 000	172 582	169 546
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039, série I	236 000	236 265	229 387
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,75 %, 1 ^{er} juin 2037, série G	225 000	235 960	230 445
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co Ltd., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034	307 000	316 608	321 684
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co Ltd., 5,080 %, 1 ^{er} juin 2054	220 000	227 463	231 095
Northern Courier Pipeline LP, 3,365 %, 30 juin 2042	190 166	178 133	179 241
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust 5,514 % 18 févr. 2030	120 000	119 544	120 548
Nova Scotia Power Incorporated, 3,307 %, 25 avr. 2050	104 000	86 499	79 683
Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	378 000	322 068	305 503
Nova Scotia Power Incorporated, 4,15 %, 6 mars 2042	90 000	87 019	81 473
Nova Scotia Power Incorporated, 4,50 %, 20 juill. 2043	93 000	95 752	87 823
Nova Scotia Power Incorporated, 4,951 %, 15 nov. 2032	150 000	155 387	156 408
Nova Scotia Power Incorporated, 5,355 %, 24 mars 2053	35 000	36 794	36 998
Nova Scotia Power Incorporated, 5,610 %, 15 juin 2040	102 000	115 718	108 656
Nova Scotia Power Incorporated, 5,95 %, 27 juill. 2039	111 000	126 703	122 070
Nova Scotia Power Incorporated, 6,95 %, 25 août 2033	60 000	74 789	69 871
Enbridge Inc., 4,568 %, 28 janv. 2035	272 000	276 121	276 178
OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	460 000	443 415	449 931
OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	311 000	305 081	305 679
OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	25 000	27 346	24 569
OMERS Realty Corporation, 3,244 %, 4 oct. 2027, série 9	333 000	339 171	334 116
OMERS Realty Corporation, 3,628 %, 5 juin 2030, série 11	280 000	282 293	280 300
OMERS Realty Corporation, 4,960 %, 10 févr. 2031, série 15	100 000	101 625	106 267
OMERS Realty Corporation, 5,381 %, 14 nov. 2028, série 13	251 000	264 049	267 280
Ontario Power Generation, 1,17 %, 22 avr. 2026	140 000	133 824	138 215
Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	185 000	147 479	133 859
Ontario Power Generation, 2,977 %, 13 sept. 2029	205 000	201 753	202 075
Ontario Power Generation, 3,838 %, 22 juin 2048	197 000	177 169	170 232
Ontario Power Generation, 3,215 %, 8 avr. 2030	324 000	326 782	320 533
Ontario Power Generation, 3,315 %, 4 oct. 2027	214 000	216 963	215 057
Ontario Power Generation, 3,651 %, 13 sept. 2050	163 000	144 543	135 424
Ontario Power Generation, 4,248 %, 18 janv. 2049	284 000	272 512	261 595
Ontario Power Generation, 4,319 %, 13 mars 2035	239 000	239 097	239 820
Ontario Power Generation, 4,831 %, 28 juin 2034	409 000	426 928	428 808
Ontario Power Generation, 4,866 %, 13 mars 2055	217 000	218 039	218 660
Ontario Power Generation, 4,922 %, 19 juill. 2032	149 000	155 308	158 296
Ontario Power Generation, 4,990 %, 28 juin 2054	114 000	114 851	117 114
Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	399 000	370 735	383 990
Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	30 000	29 766	28 876
Ontario Teachers' Finance Trust, 4,150 %, 1 ^{er} nov. 2029	270 000	277 093	281 629
Ontario Teachers' Finance Trust, 4,30 %, 2 juin 2034	433 000	442 868	448 142
Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juin 2032	201 000	207 549	212 557
OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027, série F	335 000	336 957	335 516
OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	202 000	196 469	185 383

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Original Wempi Inc., 7,791 %, 4 oct. 2027	306 000	319 023	329 152
Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 3,933 %, 9 juin 2045, série E	43 476	42 241	39 602
Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030, série 15	492 000	477 984	483 356
Pembina Pipeline Corporation, 3,53 %, 10 déc. 2031, série 17	231 000	222 271	223 266
Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	285 000	287 079	284 755
Pembina Pipeline Corporation, 3,71 %, 11 août 2026, série 7	201 000	202 538	201 804
Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028, série 10	197 000	203 663	199 630
Pembina Pipeline Corporation, 4,24 %, 15 juin 2027	148 000	153 861	150 330
Pembina Pipeline Corporation, 4,49 %, 10 déc. 2051, série 18	80 000	75 815	70 870
Pembina Pipeline Corporation, 4,54 %, 3 avr. 2049, série 13	387 000	354 283	347 398
Pembina Pipeline Corporation, 4,67 %, 28 mai 2050, série 16	210 000	196 546	191 988
Pembina Pipeline Corporation, 4,74 %, 21 janv. 2047	141 000	137 728	130 921
Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 30 avr. 2043	201 000	193 986	188 952
Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048, série 11	348 000	334 676	322 895
Pembina Pipeline Corporation, 4,81 %, 25 mars 2044, série 4	285 000	261 145	269 103
Pembina Pipeline Corporation, 5,020 %, 12 janv. 2032	250 000	258 527	261 317
Pembina Pipeline Corporation, 5,210 %, 12 janv. 2034	233 000	238 105	244 359
Pembina Pipeline Corporation, 5,220 %, 28 juin 2033	253 000	261 710	266 250
Pembina Pipeline Corporation, 5,670 %, 12 janv. 2054	288 000	300 370	304 839
Location de camions Penske Canada Inc., 5,440 %, 8 déc. 2025	54 000	54 433	54 536
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P., 4,822 %, 30 nov. 2044	74 000	72 163	70 812
Plenary PCL Health HIEP LP, 4,907 % 30 juin 2060	87 000	87 000	87 980
Plenary Properties LTAP LP, 6,288 %, 31 janv. 2044	76 394	96 475	85 583
Power Corporation du Canada, 8,570 %, 22 avr. 2039	25 000	35 068	34 588
Power Corporation du Canada, 4,455 %, 27 juill. 2048	101 000	103 439	95 548
Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	101 000	104 919	101 668
Corporation financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	77 000	91 730	89 540
Primaris Real Estate Investment Trust, 4,727 %, 30 mars 2027	100 000	101 472	102 070
Primaris Real Estate Investment Trust, 4,998 %, 15 mars 2030	200 000	207 422	207 100
Primaris Real Estate Investment Trust, 5,304 %, 15 mars 2032	200 000	207 798	208 290
Primaris Retail Real Estate Investment Trust, 5,934 %, 29 mars 2028	62 000	61 739	65 511
PSP Capital Inc., 4,250 %, 1 ^{er} déc. 2055	469 000	468 988	453 321
Fonds de placement immobilier de base canadien RBC 3,299 % 2 mars 2027	100 000	98 257	99 510
Fonds de placement immobilier de base canadien RBC 4,482 % 16 oct. 2029	100 000	101 779	101 493
Municipalité régionale de Halton, 3,150 %, 6 avr. 2045	49 000	40 978	39 408
Municipalité régionale de Halton, 4,050 %, 11 oct. 2041	38 000	36 783	35 538
Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	284 000	210 392	191 922
Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 2 juin 2035	120 000	118 102	118 806
Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	79 000	78 684	72 291
Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	106 000	109 402	110 166
Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	200 000	225 311	213 944
Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	156 000	145 856	145 944
Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	166 000	157 173	155 796
Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	129 000	126 547	128 102
Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	74 000	74 138	73 907
Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	85 000	86 015	84 978
Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	150 000	151 399	148 267
Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	180 000	184 571	179 993
Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	94 000	102 033	97 000
Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	279 000	288 756	283 411
Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	242 000	232 130	235 420
Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	136 000	132 836	133 605
Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	139 000	139 753	139 421
Reliance LP, 4,390 %, 16 avr. 2032	150 000	148 802	150 013
Reliance LP, 5,250 %, 15 mai 2031	160 000	167 190	168 302
RioCan Real Estate Investment Trust, 5,455 %, 1 ^{er} mars 2031	119 000	123 999	125 402
Fonds de placement immobilier RioCan, 1,974 %, 15 juin 2026, série AD	188 000	181 997	186 308
RioCan Real Estate Investment Trust, 2,361 %, 10 mars 2027	193 000	188 282	189 960
RioCan Real Estate Investment Trust, 2,829 %, 8 nov. 2028, série AE	216 000	207 439	210 077
RioCan Real Estate Investment Trust, 4,623 %, 3 oct. 2031	230 000	230 980	231 654
RioCan Real Estate Investment Trust, 4,628 %, 1 ^{er} mai 2029, série AF	57 000	57 805	58 330
RioCan Real Estate Investment Trust, 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	225 000	235 323	237 476
RioCan Real Estate Investment Trust, 5,611 %, 6 oct. 2027, série AG	15 000	15 059	15 657

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
RioCan Real Estate Investment Trust, 5,962 %, 1 ^{er} oct. 2029	75 000	72 950	80 405
Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	232 000	227 758	222 168
Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	363 000	354 560	357 689
Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	445 000	436 472	436 567
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	634 000	639 255	637 531
Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	377 000	372 724	378 195
Rogers Communications Inc., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2027	96 000	98 644	96 699
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	470 000	466 721	470 667
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	120 000	108 037	104 992
Rogers Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	240 000	249 137	246 276
Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	389 000	381 913	394 228
Rogers Communications Inc., 5,65 %, 21 sept. 2026	197 000	202 169	202 563
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	360 000	376 583	383 137
Rogers Communications Inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	270 000	289 744	293 784
Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	474 000	497 945	520 258
Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	399 000	443 275	436 107
Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	122 000	145 145	139 747
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	210 000	249 159	242 281
Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	610 000	716 031	708 179
Banque Royale du Canada, 1,670 %, 28 janv. 2033	406 000	384 657	390 515
Banque Royale du Canada, 1,833 %, 31 juill. 2028	404 000	383 085	391 193
Banque Royale du Canada, 2,140 %, 3 nov. 2031	679 000	655 996	670 322
Banque Royale du Canada, 2,328 %, 28 janv. 2027	811 000	794 274	802 395
Banque Royale du Canada, 2,940 %, 3 mai 2032	326 000	316 489	323 822
Banque Royale du Canada, 3,411 %, 12 juin 2029	1 000 000	1 000 340	1 001 140
Banque Royale du Canada, 3,626 %, 10 déc. 2028	921 000	924 595	928 580
Banque Royale du Canada, 4,000 %, 17 oct. 2030	715 000	722 856	727 048
Banque Royale du Canada, 4,256 %, 21 déc. 2026	706 000	714 436	720 805
Banque Royale du Canada, 4,279 %, 4 févr. 2035	698 000	704 065	706 327
Banque Royale du Canada, 4,464 %, 17 oct. 2035	446 000	452 089	453 493
Banque Royale du Canada, 4,612 %, 26 juill. 2027	931 000	944 389	958 762
Banque Royale du Canada, 4,632 %, 1 ^{er} mai 2028	1 034 000	1 046 771	1 071 720
Banque Royale du Canada, 4,642 %, 17 janv. 2028	848 000	854 631	877 231
Banque Royale du Canada, 4,829 %, 8 août 2034	621 000	636 923	642 443
Banque Royale du Canada, 5,010 %, 1 ^{er} févr. 2033	667 000	677 570	690 118
Banque Royale du Canada, 5,096 %, 3 avr. 2034	893 000	923 128	931 631
Banque Royale du Canada, 5,228 %, 24 juin 2030	529 000	556 824	568 659
Banque Royale du Canada, 5,235 %, 2 nov. 2026	577 000	589 031	593 941
Banque Royale du Canada, 5,341 %, 23 juin 2026	500 000	508 041	511 555
Royal Office Finance LP, 5,209 %, 12 nov. 2037	65 631	78 186	70 930
Métaux Russel inc. 4,423 % 28 mars 2030	110 000	109 126	109 908
Ryerson University, 3,768 %, 11 oct. 2057	20 000	17 175	16 503
Ryerson University, 3,542 %, 4 mai 2061	86 000	68 915	66 700
Sagen MI Canada Inc., 3,261 %, 5 mars 2031	100 000	93 519	92 693
Sagen MI Canada Inc., 5,909 %, 19 mai 2028	25 000	24 521	26 088
Saputo Inc., 1,415 %, 19 juin 2026	135 000	131 018	133 165
Saputo Inc., 2,242 %, 16 juin 2027	264 000	254 389	259 546
Saputo Inc., 2,297 %, 22 juin 2028	101 000	97 750	98 119
Saputo Inc., 3,603 %, 14 août 2025	129 000	130 432	129 058
Saputo Inc., 5,25 %, 29 nov. 2029	100 000	104 918	106 268
Saputo Inc., 5,492 %, 20 nov. 2030	205 000	213 816	220 916
SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,105 %, 31 janv. 2045	56 092	56 878	52 881
SGTP Highway Bypass LP, 4,156 %, 31 juill. 2049	24 000	21 510	20 820
Simon Fraser University, 5,613 %, 10 juin 2043	50 000	56 261	54 281
Sinai Health System, 3,527 %, 9 juin 2056	37 000	30 828	29 182
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 1,74 %, 16 déc. 2025, série X	147 000	142 491	146 121
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,307 %, 18 déc. 2028, série Y	184 000	173 013	174 623
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	80 000	81 993	79 561
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,444 %, 28 août 2026, série P	291 000	291 875	291 306
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	161 000	155 031	157 157
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,648 %, 11 déc. 2030, série W	61 000	60 301	58 891
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,834 %, 21 déc. 2027, série S	151 000	151 844	151 719
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 4,737 %, 5 août 2031, série AB	140 000	142 261	141 714
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 5,162 %, 1 ^{er} août 2030, série AA	226 000	231 727	235 169
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 5,354 %, 29 mai 2028, série Z	50 000	48 719	52 048
South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd, 4,323 %, 1 ^{er} févr. 2030	287 000	290 591	291 868
South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd, 4,616 %, 1 ^{er} févr. 2032	200 000	203 233	203 054
South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd, 4,933 %, 1 ^{er} févr. 2035	201 000	204 020	204 363
SSL Finance Inc., 4,176 %, 30 avr. 2049	47 000	41 134	39 361
SSL Finance Inc., 4,099 %, 31 oct. 2045	52 078	56 157	49 100
Stantec Inc., 2,048 %, 8 oct. 2027	196 000	185 202	191 088
Stella Jones Inc., 4,312 %, 1 ^{er} oct. 2031	158 000	157 541	158 439
Stonlasec8 Indigenous Holdings, 4,517 % 11 juill. 2055	299 000	299 000	299 912
Stonlasec8 Placements 5,168 % 06 juill. 2055	103 000	103 000	104 535

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Financière Sun Life inc., 2,060 %, 1 ^{er} oct. 2035	288 000	262 599	268 491
Financière Sun Life inc., 2,460 %, 18 nov. 2031, série 2021-1	222 000	218 338	219 869
Financière Sun Life Inc., 2,580 %, 10 mai 2032	451 000	439 533	446 278
Financière Sun Life inc., 2,800 %, 21 nov. 2033, série 2021-2	441 000	424 864	433 737
Financière Sun Life inc., 3,150 %, 18 nov. 2036, série 2021-3	178 000	170 152	171 391
Financière Sun Life inc., 4,780 %, 10 août 2034	507 000	524 849	528 010
Financière Sun Life inc., 5,120 %, 15 mai 2036	203 000	208 218	214 821
Financière Sun Life Inc., 5,400 %, 29 mai 2042	194 000	214 474	206 453
Financière Sun Life inc., 5,500 %, 4 juill. 2035	100 000	103 200	107 237
Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	170 000	153 028	140 738
Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	89 000	86 045	79 905
Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26 mars 2037	125 000	127 143	128 474
Suncor Énergie Inc., 5,400 %, 17 nov. 2026	185 000	188 075	190 452
Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	419 000	421 397	422 838
TCHC Issuer Trust, 4,877 %, 11 mai 2037	100 000	105 241	104 394
TCHC Issuer Trust, 5,395 %, 22 févr. 2040, série B	115 000	131 621	125 337
TELUS Communications Inc., 4,650 %, 13 août 2031	221 000	225 172	227 621
TELUS Corporation, 2,05 %, 7 oct. 2030	171 000	154 073	157 645
TELUS Corporation, 2,35 %, 27 janv. 2028, série CAC	222 000	213 773	217 085
TELUS Corporation, 2,75 %, 8 juill. 2026, série CZ	516 000	511 385	514 179
TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031, série CAF	323 000	298 955	303 303
TELUS Corporation, 3,15 %, 19 févr. 2030	200 000	196 587	194 744
TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029, série CY	596 000	591 642	589 963
TELUS Corporation, 3,625 %, 1 ^{er} mars 2028, série CX	311 000	311 896	312 947
TELUS Corporation, 3,75 %, 10 mars 2026, série CV	170 000	174 454	170 507
TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	323 000	279 834	269 434
TELUS Corporation, 4,80 %, 15 déc. 2028	219 000	188 008	186 938
TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051, série CAE	180 000	171 538	163 989
TELUS Corporation, 4,40 %, 1 ^{er} avr. 2043, série CL	164 000	153 027	147 812
TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046, série CU	189 000	184 689	177 686
TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048, série CW	199 000	193 085	188 602
TELUS Corporation, 4,75 %, 17 janv. 2045, série CR	248 000	254 119	258 245
TELUS Corporation, 4,80 %, 15 déc. 2028	295 000	290 971	283 755
TELUS Corporation, 4,85 %, 5 avr. 2044	235 000	242 153	243 930
TELUS Corporation, 4,949 %, 28 mars 2033	200 000	205 531	209 258
TELUS Corporation, 4,950 %, 18 févr. 2031	169 000	174 702	177 246
TELUS Corporation, 5,00 %, 13 sept. 2029	250 000	258 635	260 915
TELUS Corporation, 5,10 %, 15 févr. 2034	213 000	219 960	212 135
TELUS Corporation, 5,15 %, 26 nov. 2043, série CN	417 000	434 965	441 912
TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	190 000	197 800	205 147
TELUS Corporation, 5,600 %, 9 sept. 2030	230 000	244 514	245 495
TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	372 000	383 668	405 785
TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	170 000	184 738	189 934
TELUS Corporation, 5,949 %, 8 sept. 2053	234 000	228 250	232 369
Teranet Holdings LP, 3,719 %, 23 févr. 2029	150 000	149 802	151 086
Teranet Holdings LP, 4,641 %, 7 mars 2032	178 000	187 128	178 801
Teranet Holdings LP, 5,754 %, 17 déc. 2040	75 000	82 884	77 873
Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	340 000	402 509	387 620
The 55 Ontario School Board Trust, 5,90 %, 2 juin 2033	110 000	112 467	113 047
Ville de Calgary, 4,200 %, 1 ^{er} juin 2034	164 000	149 353	151 667
Groupe TMX Ltée, 2,016 %, 12 févr. 2031, série F	103 000	105 770	104 465
Groupe TMX Ltée, 3,779 %, 5 juin 2028, série E	110 000	113 770	115 906
Groupe TMX Limitée, 4,836 %, 18 févr. 2032	250 000	261 178	264 115
Groupe TMX Limitée, 4,969 %, 16 févr. 2034	100 000	104 462	104 680
Groupe TMX Ltée, 4,678 %, 16 août 2029	90 000	91 503	91 485
Groupe TMX Ltée, 4,747 %, 26 mai 2026	169 000	173 438	171 033
Industries Toromont Ltée, 3,842 %, 27 oct. 2027	61 000	59 202	55 498
Toronto Hydro Corporation, 1,50 %, 15 oct. 2030, série 16	55 000	54 807	53 196
Toronto Hydro Corporation, 2,43 %, 11 déc. 2029, série 14	15 000	15 114	14 081
Toronto Hydro Corporation, 2,47 %, 20 oct. 2031, série 20	45 000	42 323	44 805
Toronto Hydro Corporation, 2,52 %, 25 août 2026	146 000	117 454	111 112
Toronto Hydro Corporation, 2,99 %, 10 déc. 2049, série 15	75 000	62 146	59 453
Toronto Hydro Corporation, 3,27 %, 18 oct. 2051, série 18			
Toronto Hydro Corporation, 3,485 %, 28 févr. 2048, série 13	77 000	68 386	64 620
Toronto Hydro Corporation, 3,55 %, 28 juill. 2045, série 11	60 000	58 170	51 598
Toronto Hydro Corporation, 3,96 %, 9 avr. 2063	57 000	56 786	49 958
Toronto Hydro Corporation, 3,990 %, 26 sept. 2034	150 000	150 402	149 830
Toronto Hydro Corporation, 4,08 %, 16 sept. 2044, série 10	100 000	99 490	92 985
Toronto Hydro Corporation, 4,610 %, 14 juin 2033	145 000	148 985	151 597
Toronto Hydro Corporation, 4,95 %, 13 oct. 2052	183 000	196 381	192 262
Toronto Hydro Corporation, 5,130 %, 12 oct. 2028	80 000	84 355	84 978
Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040, série 6	65 000	78 506	71 092
La Banque Toronto-Dominion, 1,128 %, 9 déc. 2025	280 000	267 602	278 079
La Banque Toronto-Dominion, 1,888 %, 8 mars 2028	550 000	524 704	534 110
La Banque Toronto-Dominion, 1,896 %, 11 sept. 2028	419 000	396 055	404 260
La Banque Toronto-Dominion, 2,260 %, 7 janv. 2027	632 000	618 744	624 890
La Banque Toronto-Dominion, 3,060 %, 26 janv. 2032	613 000	611 597	610 695
La Banque Toronto-Dominion, 3,842 %, perpétuelles. 29 mai 2031	1 105 000	1 106 597	1 111 210
La Banque Toronto-Dominion, 4,002 %, 31 oct. 2030	554 000	559 665	562 947
La Banque Toronto-Dominion, 4,133 %, 9 janv. 2033	1 044 000	1 050 337	1 052 623
La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	1 396 000	1 402 428	1 422 999
La Banque Toronto-Dominion, 4,231 %, 1 ^{er} févr. 2035	466 000	468 235	469 872
La Banque Toronto-Dominion, 4,232 %, 2 avr. 2029	263 000	267 428	272 479
La Banque Toronto-Dominion, 4,423 %, 31 oct. 2035	420 000	424 878	425 006

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
La Banque Toronto-Dominion, 4,477 %, 18 janv. 2028	1 040 000	1 045 858	1 071 658
La Banque Toronto-Dominion, 4,516 %, 29 janv. 2027	1 050 000	1 070 075	1 077 541
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	990 000	1 004 625	1 030 709
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	440 000	455 215	445 205
La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034	644 000	662 351	673 038
La Banque Toronto-Dominion, 5,376 %, 21 oct. 2027	825 000	852 401	863 965
La Banque Toronto-Dominion, 5,423 %, 10 juill. 2026	838 000	855 766	858 992
La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	554 000	578 994	589 661
Tourmaline Oil Corp., 2,077 %, 25 janv. 2028	117 000	110 515	113 258
Tourmaline Oil Corp., 2,529 %, 12 févr. 2029	55 000	51 838	53 120
Tourmaline Oil Corp., 4,856 %, 30 mai 2027	100 000	103 269	103 011
Toyota Credit Canada Inc., 1,18 %, 23 févr. 2026	45 000	43 241	44 520
Toyota Credit Canada Inc., 1,66 %, 20 juill. 2026	121 000	115 863	119 634
Toyota Credit Canada Inc., 2,73 %, 25 août 2025	100 000	97 473	100 017
Toyota Credit Canada Inc., 3,360 %, 23 mai 2028	200 000	199 650	200 356
Toyota Credit Canada Inc., 3,550 %, 4 oct. 2027	200 000	201 350	201 616
Toyota Credit Canada Inc., 3,730 %, 2 oct. 2029	183 000	183 784	184 566
Toyota Credit Canada Inc., 3,740 %, 21 mai 30	265 000	265 172	266 253
Toyota Credit Canada Inc., 4,33 %, 24 janv. 2028	200 000	202 262	205 300
Toyota Credit Canada Inc., 4,420 %, 28 juin 2027	150 000	153 929	153 786
Toyota Credit Canada Inc., 4,440 %, 27 juin 2029	169 000	172 155	175 050
Toyota Credit Canada Inc., 4,460 %, 19 mars 2029	136 000	138 082	140 802
Toyota Credit Canada Inc., 4,52 %, 19 mars 2027	225 000	228 310	230 301
Toyota Credit Canada Inc., 5,160 %, 12 juill. 2028	65 000	65 613	68 387
Toyota Credit Canada Inc., 5,290 %, 13 juill. 2026	135 000	138 093	138 251
TransAlta Corporation, 6,900 %, 15 nov. 2030	30 000	31 988	32 231
TransCanada PipeLines Limited, 2,97 %, 09 juin 2031	261 000	250 120	249 166
TransCanada PipeLines Limited, 3,00 %, 18 sept. 2029	275 000	267 719	269 742
TransCanada PipeLines Limited, 3,30 %, 17 juill. 2025	247 000	250 029	247 054
TransCanada PipeLines Limited, 3,39 %, 15 mars 2028	92 000	93 417	92 068
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	815 000	827 285	821 047
TransCanada PipeLines Limited, 4,18 %, 03 juill. 2048	314 000	276 606	272 970
TransCanada PipeLines Limited, 4,33 %, 16 sept. 2047	359 000	328 984	321 341
TransCanada PipeLines Limited, 4,34 %, 15 oct. 2049	475 000	429 359	422 161
TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 06 juin 2046	428 000	388 201	384 601
TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 12 mai 2026	100 000	100 536	100 985
TransCanada PipeLines Limited, 4,55 %, 15 nov. 2041	390 000	375 002	365 574
TransCanada PipeLines Limited, 4,575 %, 20 févr. 2035	500 000	500 572	501 395
TransCanada PipeLines Limited, 5,277 %, 15 juill. 2030	499 000	512 518	531 844
TransCanada PipeLines Limited, 5,33 %, 12 mai 2032	344 000	358 942	367 203
TransCanada PipeLines Limited, 5,92 %, 12 mai 2052	201 000	221 652	223 454
TransCanada PipeLines Limited, 6,50 %, 9 déc. 2030	50 000	54 902	54 563
TransCanada PipeLines Limited, 8,05 %, 17 févr. 2039	110 000	149 213	140 815
TransCanada PipeLines Limited, 8,23 %, 16 janv. 2031	120 000	140 890	139 314
TransCanada PipeLines Limited, 8,29 %, 5 févr. 2026	55 000	60 438	56 607
Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juill. 2026	96 000	92 804	94 855
Trillium Windpower, LP, 5,803 %, 15 févr. 2033	9 538	10 819	10 026
Trisummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	102 000	102 551	101 955
Trisummit Utilities Inc., 5,02 %, 11 janv. 2030	50 000	50 567	52 484
University of British Columbia, (The), 4,817 %, 26 juill. 2035	20 000	20 871	20 430
University of Guelph, 6,240 %, 10 oct. 2042	20 000	24 044	23 213
Université d'Ottawa, 2,635 %, 13 févr. 2060	103 000	67 218	64 456
Université d'Ottawa, 3,256 %, 12 oct. 2056	22 000	17 068	16 097
Université de Toronto, 4,251 %, 7 déc. 2051	95 000	94 385	87 789
Université de Toronto, 5,841 %, 15 déc. 2043	20 000	26 998	22 333
University of Western Ontario, 4,798 %, 24 mai 2047	71 000	72 956	69 584
University of Western Ontario, (The), 3,388 %, 4 déc. 2057	12 000	9 237	8 681
University of Windsor, 5,370 %, 29 juin 2046	41 000	45 510	43 662
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 1,76 %, 20 sept. 2030	101 000	93 389	93 110
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,80 %, 21 sept. 2050	212 000	166 905	155 627
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,874 %, 18 oct. 2049	190 000	147 940	142 354
Administration de l'aéroport de Vancouver, 3,656 %, 23 nov. 2048	157 000	138 912	135 948
Administration de l'aéroport de Vancouver, 3,857 %, 10 nov. 2045	54 000	52 136	48 606
Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027, série G	141 000	136 470	139 219
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H	123 000	118 121	116 455
Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	248 000	254 877	259 073
Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	113 000	113 645	118 323
Veren Inc., 4,968 %, 21 juin 2029	225 000	230 512	234 394
Veren Inc., 5,503 %, 21 juin 2034	100 000	101 527	105 217
Vidéotron ltée, 5,000 %, 15 juill. 2034	251 000	257 457	258 505
Vidéotron ltée, 4,650 %, 15 juill. 2029	130 000	133 345	134 525
Crédit VW Canada, Inc., 4,42 %, 20 août 2029	220 000	222 761	224 072
Crédit VW Canada, Inc., 5,75 %, 21 sept. 2026	160 000	161 197	164 602
Crédit VW Canada, Inc., 4,210 %, 19 août 2027	150 000	150 774	152 056
Crédit VW Canada, Inc., 5,86 %, 15 nov. 2027	193 000	202 469	202 990
Crédit VW Canada, Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	134 000	129 809	133 493
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	195 000	190 504	192 625
Crédit VW Canada, Inc., 5,73 %, 20 sept. 2028	100 000	98 968	105 887
Crédit VW Canada, Inc., 5,80 %, 17 nov. 2025	60 000	60 304	60 580

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 22,4 % (suite)			
Waste Connections, Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	85 000	87 464	88 325
Waste Management of Canada Corporation, 2,60 %, 23 sept. 2026	260 000	258 699	258 128
Westcoast Energy Inc., 3,77 %, 8 déc. 2025, série 16	126 000	127 353	126 163
Westcoast Energy Inc., 4,791 %, 28 oct. 2041	75 000	77 119	72 171
Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031, série 8	75 000	87 519	84 960
Whitecap Resources Inc., 4,382 %, 1 ^{er} nov. 2029	180 000	182 117	183 413
Wilfrid Laurier University, 5,429 %, 1 ^{er} févr. 2045	20 000	22 012	21 274
Windsor Canada Utilities Ltd., 4,134 %, 6 nov. 2042	50 000	43 804	41 795
Windsor Regional Hospital, 2,711 %, 18 nov. 2060	31 000	21 251	20 061
Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc., 3,659 %, 30 sept. 2047	34 000	29 049	27 997
Groupe WSP Global Inc., 2,408 %, 19 avr. 2028	281 000	272 171	274 888
Groupe WSP Global Inc., 4,120 %, 12 sept. 2029	325 000	329 645	331 519
Groupe WSP Global Inc., 4,754 %, 12 sept. 2034	145 000	146 396	146 928
Groupe WSP Global Inc., 5,548 %, 22 nov. 2030	200 000	212 050	215 482
York University, 4,458 %, 26 févr. 2054	30 000	29 329	28 009
York University, 6,48 %, 7 mars 2042	135 000	168 033	159 966

254 097 256 253 475 984

Obligations fédérales – 45,8 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	1 751 000	1 705 237	1 724 910
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	1 060 000	1 012 003	1 014 621
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,900 %, 15 déc. 2029	7 496 000	7 481 742	7 494 651
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,10 %, 15 déc. 2026	2 288 000	2 209 681	2 239 334
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,10 %, 15 mars 2031	2 209 000	1 950 277	1 981 826
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,25 %, 15 juin 2026	3 955 000	3 850 435	3 905 325
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,40 %, 15 mars 2031	1 034 000	940 744	943 742
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,60 %, 15 déc. 2031	1 746 000	1 605 518	1 585 316
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,75 %, 15 juin 2030	4 283 000	4 019 739	4 042 510
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,90 %, 15 mars 2031	1 356 000	1 256 959	1 272 850
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,90 %, 15 sept. 2026	3 770 000	3 752 357	3 738 747
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,10 %, 15 sept. 2029	2 597 000	2 554 006	2 517 921
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,15 %, 15 déc. 2031	1 888 000	1 777 706	1 774 380
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,35 %, 15 juin 2027	6 185 000	6 126 929	6 151 787
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,35 %, 15 mars 2028	1 230 000	1 229 376	1 218 807
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,65 %, 15 déc. 2028	2 697 000	2 677 273	2 686 886
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,65 %, 15 mars 2028	1 614 000	1 632 464	1 611 853
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,850 %, 15 juin 2030	8 279 000	8 220 899	8 230 237
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,10 %, 15 juin 2028	1 638 000	1 640 650	1 655 166
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,450 %, 15 mars 2035	2 331 000	2 339 196	2 305 545
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,50 %, 15 déc. 2034	6 600 000	6 607 020	6 572 874
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,55 %, 15 sept. 2032	5 710 000	5 769 463	5 800 732
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,60 %, 15 déc. 2027	5 154 000	5 218 434	5 266 409
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,600 %, 15 sept. 2035	2 333 000	2 326 052	2 328 754
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,650 %, 15 juin 2033	3 260 000	3 286 013	3 315 942
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,700 %, 15 juin 2029	7 855 000	8 041 416	8 105 889
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,80 %, 15 juin 2027	2 110 000	2 140 334	2 156 525
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,950 %, 15 juin 2028	2 007 000	2 049 111	2 076 181
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	1 344 000	1 396 362	1 413 565
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,250 %, 15 déc. 2028	5 444 000	5 663 807	5 708 633
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,250 %, 15 mars 2034	10 723 000	11 254 972	11 334 962
Société canadienne des postes, 4,360 %, 16 juill. 2040	356 000	374 825	362 671
Obligations du gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} août 2027	3 500 000	3 483 795	3 492 720
Obligations du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} mai 2027	11 650 000	11 679 821	11 682 736
Obligations du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2030	12 800 000	12 716 896	12 721 152
Obligations du gouvernement du Canada, 3,0 %, 1 ^{er} févr. 2027	11 125 000	11 177 761	11 194 309
Obligations du gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} mars 2032	1 000 000	1 011 780	999 230
Obligations du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} juin 2035	17 800 000	17 890 792	17 755 500
Obligations du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2057	4 320 000	4 440 802	4 256 107
CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	361 000	345 554	346 398
CPPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2031	627 000	588 645	588 239
CPPIB Capital Inc., 2,85 %, 1 ^{er} juin 2027	570 000	565 227	571 596

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations fédérales – 45,8 % (suite)			
CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	816 000	813 956	820 300
CPPIB Capital Inc., 3,25 %, 8 mars 2028	911 000	908 182	921 750
CPPIB Capital Inc., 3,350 %, 2 déc. 2030	1 242 000	1 249 462	1 253 526
CPPIB Capital Inc., 3,600 %, 2 juin 2029	1 398 000	1 421 799	1 431 454
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	1 424 000	1 436 488	1 470 878
CPPIB Capital Inc., 3,950 %, 8 sept. 2025	130 000	130 000	130 298
CPPIB Capital Inc., 4,30 %, 2 juin 2034	1 585 000	1 667 820	1 654 280
CPPIB Capital Inc., 4,750 %, 2 juin 2033	1 365 000	1 464 269	1 475 115
Gouvernement du Canada, 0,000 %, 30 juill. 2025	2 000 000	1 995 747	1 995 747
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	20 047 000	17 492 319	17 638 553
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	5 939 000	5 645 762	5 764 631
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	14 824 000	14 534 486	14 554 500
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	21 816 000	20 168 258	20 216 669
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	6 817 000	6 318 516	6 493 574
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	12 620 000	11 524 395	11 516 255
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	21 501 000	19 829 400	19 807 796
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	12 962 000	9 239 347	8 773 978
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	22 863 000	17 873 311	16 721 541
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	5 535 000	5 408 737	5 433 599
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	8 826 000	8 153 658	8 240 836
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2029	2 377 000	2 330 121	2 323 969
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	5 547 000	5 383 151	5 447 709
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	8 132 000	7 732 374	7 806 395
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	5 990 000	5 556 287	5 233 523
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	3 050 000	3 015 382	2 547 848
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	7 243 000	7 185 941	7 262 194
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	14 485 000	12 807 055	12 309 643
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	7 787 000	7 548 777	7 572 546
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} mars 2030	16 219 000	16 207 128	16 166 613
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	17 464 000	17 192 898	17 170 954
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	7 566 000	7 625 290	7 607 235
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2034	15 457 000	15 559 399	15 455 454
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} nov. 2026	8 630 000	8 689 159	8 703 355
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	8 870 000	8 917 914	9 015 024
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2045	7 621 000	7 878 209	7 617 189
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	7 047 000	7 147 009	7 197 806
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2034	3 500 000	3 591 381	3 579 660
Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	11 478 000	11 799 496	11 799 728
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} août 2026	3 845 000	3 900 804	3 902 713
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	6 581 000	7 209 187	7 017 057
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	10 288 000	10 699 824	10 735 940
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	4 476 000	5 422 076	5 191 265
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	4 117 000	4 804 748	4 570 241
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	4 020 000	5 127 827	4 742 474
Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	1 354 800	1 553 956	1 490 524
PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	439 000	424 152	431 866
PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	410 000	391 614	396 183
PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	471 000	450 167	451 204
PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 ^{er} mars 2032	431 000	402 909	410 467
PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	222 000	229 014	222 215
PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	810 000	826 395	833 992
PSP Capital Inc., 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	1 105 000	1 127 287	1 146 239
PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	295 000	304 525	312 715

522 329 441 519 134 758

Obligations provinciales – 31,3 %			
Alberta Capital Finance Authority, 4,450 %, 15 déc. 2025	15 000	15 183	15 116
British Columbia Investment Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	828 000	884 295	898 736
British Columbia Investment Management Corporation, 2 juin 2035	697 000	693 994	699 816
British Columbia Investment Management, 3,40 %, 2 juin 2030	1 617 000	1 630 045	1 635 838
CDP Financière Inc., 1,50 %, 19 oct. 2026	481 000	469 661	473 660
CDP Financière Inc., 3,65 %, 2 juin 2034	277 000	275 890	273 723
CDP Financière Inc., 3,70 %, 8 mars 2028	594 000	588 465	607 074
CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	477 000	481 211	486 459
CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	585 000	596 432	605 984
CDP Financière Inc., 4,20 %, 2 déc. 2030	813 000	843 298	851 463
Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	379 000	451 355	420 485
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest, 2,200 %, 29 sept. 2051	25 000	16 275	15 751
Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	1 166 000	1 114 656	1 135 999
Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	1 638 000	1 088 685	967 141
Hydro-Québec, 3,400 %, 1 ^{er} sept. 2029	1 329 000	1 335 112	1 350 423
Hydro-Québec, 3,550 %, 1 ^{er} sept. 2032	1 100 000	1 103 513	1 103 949
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	1 524 000	1 576 766	1 409 441
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063, série JS	3 036 000	2 847 670	2 799 921
Hydro-Québec, 4,000 %, 15 févr. 2065, série JU	1 310 000	1 245 693	1 205 370
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045, série JM	420 000	491 936	448 463
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050, série JN	485 000	571 945	521 472
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031, série JG	225 000	269 780	258 453
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	1 501 000	1 832 297	1 781 852
Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035, série 19	1 270 000	1 625 315	1 527 442
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 ^{er} juin 2033, série A	268 000	282 307	272 189
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053, série C	425 000	423 949	388 433
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2045, série B	227 000	229 867	211 528

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations provinciales – 31,3 % (suite)			
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	194 000	187 865	191 567
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031, série EP	252 000	241 016	239 423
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,5 %, 19 avr. 2026, série EE	313 000	313 347	312 631
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041, série ER	149 000	120 786	115 979
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029, série EL	496 000	481 252	486 636
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025, série EB	114 000	115 089	113 990
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028, série EK	340 000	344 142	341 782
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,30 %, 8 avr. 2032, série ES	260 000	255 313	258 110
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,300 %, 2 oct. 2030	200 000	201 058	201 346
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2027	246 000	244 953	249 004
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,050 %, 3 déc. 2033, série EU	239 000	242 824	245 202
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,050 %, 3 juin 2035	200 000	201 614	202 296
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,50 %, 3 déc. 2028, série EV	373 000	387 402	392 329
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027, série DN	360 000	377 974	378 212
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,382 %, 1 ^{er} juin 2057	172 000	157 957	143 178
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,63 %, 1 ^{er} juin 2029	294 000	304 209	301 859
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,83 %, 1 ^{er} juin 2037	196 000	203 718	192 382
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2048	390 000	410 642	358 757
Newfoundland and Labrador Hydro, 6,650 %, 27 août 2031	130 000	154 393	153 206
Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 ^{er} déc. 2045	173 000	158 988	147 851
Newfoundland and Labrador Hydro, 4,10 %, 17 oct. 2054	567 000	526 795	515 783
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	370 000	412 449	389 573
Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2037	15 000	18 513	15 525
Île-du-Prince-Édouard, 1,850 %, 27 juill. 2031	40 000	33 878	36 739
Île-du-Prince-Édouard, 2,350 %, 25 août 2025	26 000	25 932	25 989
Île-du-Prince-Édouard, 2,650 %, 1 ^{er} déc. 2051	79 000	66 886	55 146
Île-du-Prince-Édouard, 3,100 %, 2 juin 2030	150 000	149 685	149 919
Île-du-Prince-Édouard, 3,650 %, 27 juin 2042	46 000	40 993	41 256
Île-du-Prince-Édouard, 3,750 %, 1 ^{er} déc. 2032	49 000	49 412	49 632
Île-du-Prince-Édouard, 3,950 %, 15 juin 2035	100 000	98 339	99 731
Île-du-Prince-Édouard, 4,050 %, 2 juin 2034	150 000	150 881	152 108
Île-du-Prince-Édouard, 4,600 %, 19 mai 2041	70 000	70 505	70 888
Île-du-Prince-Édouard, 4,650 %, 19 nov. 2037	155 000	165 280	160 521
Île-du-Prince-Édouard, 5,700 %, 15 juin 2035	20 000	23 248	22 766
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	2 483 000	2 260 107	2 275 123
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	4 592 000	4 375 883	4 383 202
Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	1 248 000	1 229 810	1 243 395
Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	2 156 000	2 159 051	2 151 451
Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	2 276 000	2 290 086	2 281 189
Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	642 000	648 117	640 851
Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	1 370 000	1 159 668	1 048 899
Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	3 161 000	2 640 492	2 509 802
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	4 355 000	3 739 667	3 459 351
Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	2 423 000	2 186 615	2 037 816
Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	938 000	896 942	825 909
Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	382 000	391 800	387 585
Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	647 000	678 878	659 325
Province d'Alberta, 3,950 %, 1 ^{er} juin 2035	510 000	518 647	513 687
Province d'Alberta, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2029	375 000	387 007	391 463
Province d'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	1 200 000	1 239 270	1 249 080
Province d'Alberta, 4,45 %, 1 ^{er} déc. 2054	870 000	899 545	870 252
Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	260 000	282 768	266 354
Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	2 969 000	2 672 708	2 700 038
Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	1 675 000	1 616 774	1 609 742
Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	669 000	652 536	667 047
Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	1 007 000	1 012 818	1 004 956
Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	1 603 000	1 294 167	1 176 265
Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	1 875 000	1 547 239	1 427 981
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	863 000	877 825	866 055
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	2 443 000	2 069 469	1 887 120
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	1 172 000	1 137 883	1 157 080
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	1 520 000	1 408 483	1 281 846
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	1 144 000	1 133 405	1 142 078
Province de la Colombie-Britannique, 4,000 %, 18 juin 2035	1 709 000	1 731 437	1 725 748

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations provinciales – 31,3 % (suite)			
Province de la Colombie-Britannique, 4,150 %, 18 juin 2034	2 963 000	3 034 704	3 056 927
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	2 792 000	2 746 380	2 698 663
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	1 191 000	1 249 928	1 181 532
Province de la Colombie-Britannique, 4,450 %, 18 déc. 2055	3 631 000	3 681 014	3 632 997
Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	557 000	625 679	589 261
Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	597 000	679 597	641 017
Province de la Colombie-Britannique, 5,00 %, 18 juin 2031	30 000	33 487	32 858
Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	184 000	209 990	206 950
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	1 104 000	1 270 388	1 217 800
Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	303 000	383 967	353 840
Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	71 000	99 216	97 550
Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	616 000	575 707	587 054
Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	734 000	691 990	686 870
Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	934 000	616 230	572 056
Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	755 000	760 097	754 555
Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	1 481 000	1 481 048	1 478 808
Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	758 000	753 723	752 588
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	1 153 000	931 537	886 634
Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	856 000	867 172	860 348
Province du Manitoba, 3,10 %, 5 mars 2068	6 000	6 686	4 410
Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	132 000	115 000	103 378
Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	1 465 000	1 284 098	1 170 931
Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	151 000	148 643	152 545
Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	390 000	348 855	335 572
Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	764 000	702 389	638 429
Province du Manitoba, 3,45 %, 5 mars 2063	35 000	29 366	28 146
Province du Manitoba, 3,700 %, 3 juin 2035	950 000	929 245	933 612
Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	1 130 000	1 008 306	996 524
Province du Manitoba, 3,800 %, 2 juin 2033	600 000	603 627	607 782
Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	650 000	665 209	665 574
Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	438 000	454 902	410 191
Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	493 000	512 144	475 277
Province du Manitoba, 4,250 %, 2 juin 2034	764 000	792 407	791 886
Province du Manitoba, 4,250 %, 5 mars 2039	100 000	92 439	98 646
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	160 000	174 527	159 309
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	202 000	211 419	202 588
Province du Manitoba, 4,400 %, 5 sept. 2055	905 000	914 234	884 303
Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	253 000	281 347	262 624
Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	525 000	550 478	541 763
Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	110 000	130 579	112 158
Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	503 000	602 603	574 768
Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	100 000	124 122	115 703
Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	185 000	195 973	189 383
Province du Nouveau-Brunswick, 2,350 %, 14 août 2027	417 000	411 937	413 910
Province du Nouveau-Brunswick, 2,550 %, 14 août 2031	341 000	321 647	327 036
Province du Nouveau-Brunswick, 2,600 %, 14 août 2026	887 000	887 308	886 503
Province du Nouveau-Brunswick, 2,900 %, 14 août 2052	224 000	177 745	167 129
Province du Nouveau-Brunswick, 3,050 %, 14 août 2050	619 000	533 834	481 279
Province du Nouveau-Brunswick, 3,050 %, 3 juin 2030	220 000	219 364	219 589
Province du Nouveau-Brunswick, 3,100 %, 14 août 2028	587 000	598 693	591 467
Province du Nouveau-Brunswick, 3,100 %, 14 août 2048	490 000	422 628	389 344
Province du Nouveau-Brunswick, 3,550 %, 3 juin 2043	404 000	389 815	357 976
Province du Nouveau-Brunswick, 3,550 %, 3 juin 2055	106 000	100 863	88 616
Province du Nouveau-Brunswick, 3,800 %, 14 août 2045	466 000	460 387	422 415
Province du Nouveau-Brunswick, 3,950 %, 14 août 2032	390 000	391 657	401 805
Province du Nouveau-Brunswick, 4,050 %, 14 août 2034	860 000	878 544	877 484
Province du Nouveau-Brunswick, 4,250 %, 14 août 2029	100 000	104 306	105 004
Province du Nouveau-Brunswick, 4,450 %, 14 août 2033	529 000	560 616	559 788
Province du Nouveau-Brunswick, 4,550 %, 26 mars 2037	747 000	792 282	775 827
Province du Nouveau-Brunswick, 4,650 %, 26 sept. 2035	214 000	238 222	226 812
Province du Nouveau-Brunswick, 4,800 %, 3 juin 2041	385 000	437 866	402 629
Province du Nouveau-Brunswick, 4,800 %, 26 sept. 2039	390 000	437 078	410 237
Province du Nouveau-Brunswick, 5,000 %, 14 août 2054	719 000	774 190	774 162
Province du Nouveau-Brunswick, 5,500 %, 27 janv. 2034	200 000	231 992	225 652
Province du Nouveau-Brunswick, 5,650 %, 27 déc. 2028	150 000	170 233	163 631
Province de Terre-Neuve, 1,25 %, 2 juin 2027	200 000	188 341	194 498
Province de Terre-Neuve, 1,75 %, 2 juin 2030	375 000	350 159	351 431
Province de Terre-Neuve, 2,05 %, 2 juin 2031	360 000	332 075	335 682
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	1 008 000	752 264	703 655
Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2028	775 000	773 741	774 799
Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2029	517 000	519 472	514 234
Province de Terre-Neuve, 3,00 %, 2 juin 2026	334 000	338 291	335 035
Province de Terre-Neuve, 3,15 %, 2 déc. 2052	300 000	240 666	229 044
Province de Terre-Neuve, 3,15 %, 2 juin 2030	340 000	339 092	340 146
Province de Terre-Neuve, 3,30 %, 17 oct. 2046	581 000	501 634	472 783
Province de Terre-Neuve, 3,70 %, 17 oct. 2048	822 000	733 557	708 852
Province de Terre-Neuve, 3,850 %, 2 déc. 2034	465 000	464 411	462 787
Province de Terre-Neuve, 3,850 %, 17 oct. 2027	500 000	507 022	511 950
Province de Terre-Neuve, 4,000 %, 2 juin 2035	250 000	248 015	250 523
Province de Terre-Neuve, 4,15 %, 2 juin 2033	341 000	344 962	351 704
Province de Terre-Neuve, 4,50 %, 17 avr. 2037	125 000	131 662	127 385
Province de Terre-Neuve, 4,60 %, 17 oct. 2055	325 000	330 973	321 620
Province de Terre-Neuve, 4,65 %, 17 oct. 2033	466 000	527 492	527 973
Province de Terre-Neuve, 4,65 %, 17 oct. 2040	158 000	174 390	160 871
Province de Terre-Neuve, 5,70 %, 17 oct. 2035	86 000	106 240	97 642
Province de Terre-Neuve, 6,15 %, 17 avr. 2028	110 000	127 090	119 717

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations provinciales – 31,3 % (suite)			
Province de Terre-Neuve, 6,55 %, 17 oct. 2030	400 000	462 985	464 276
Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2028	576 000	537 483	548 761
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	512 000	481 543	485 105
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	813 000	803 551	804 211
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	405 000	378 422	382 984
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 153 000	964 063	905 681
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	152 000	144 790	130 677
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	402 000	377 306	329 290
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,85 %, 1 ^{er} juin 2035	500 000	496 871	497 535
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,050 %, 1 ^{er} juin 2029	261 000	268 346	271 610
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	326 000	350 662	324 575
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	300 000	324 628	310 452
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,600 %, 1 ^{er} déc. 2055	335 000	343 873	338 695
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	397 000	424 740	410 248
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	582 000	617 971	602 073
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 ^{er} juin 2035	323 000	354 308	349 683
Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	165 000	198 743	189 800
Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	1 164 000	1 114 018	1 123 598
Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	2 912 000	2 626 412	2 652 191
Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	858 000	831 248	845 173
Province d'Ontario, 1,55 %, 1 ^{er} nov. 2029	2 131 000	1 975 907	2 008 276
Province d'Ontario, 1,85 %, 1 ^{er} févr. 2027	1 346 000	1 325 019	1 329 377
Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	5 603 000	3 722 882	3 415 925
Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	5 176 000	4 921 136	4 938 732
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	5 120 000	4 815 871	4 826 266
Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	3 405 000	3 195 561	3 196 380
Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	4 059 000	4 059 618	4 051 166
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	3 782 000	2 852 716	2 663 890
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	5 717 000	5 741 253	5 709 339
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	5 476 000	4 381 616	3 990 799
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	4 373 000	4 349 489	4 336 923
Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	3 777 000	3 236 009	2 891 633
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	6 002 000	5 077 968	4 735 038
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	3 661 000	3 699 378	3 671 434
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	5 560 000	4 709 511	4 309 389
Province d'Ontario, 2,950 %, 8 sept. 2030	2 000 000	1 984 960	1 985 240
Province d'Ontario, 3,400 %, 8 sept. 2028	800 000	789 616	813 792
Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	5 852 000	5 403 638	5 109 206
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	4 259 000	4 016 921	3 802 180
Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	2 120 000	2 133 223	2 165 326
Province d'Ontario, 3,600 %, 2 juin 2035	4 067 000	3 973 532	3 975 452
Province d'Ontario, 3,650 %, 3 févr. 2034	345 000	346 027	344 379
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	5 565 000	5 509 385	5 597 054
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	5 287 000	4 845 053	4 724 305
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	3 739 000	3 757 000	3 818 641
Province d'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034	3 954 000	3 964 854	3 952 853
Province d'Ontario, 4,00 %, 8 mars 2029	1 352 000	1 395 017	1 404 674
Province d'Ontario, 4,050 %, 2 févr. 2032	1 492 000	1 538 796	1 554 888
Province d'Ontario, 4,10 %, 4 mars 2033	2 089 000	2 147 652	2 169 949
Province d'Ontario, 4,100 %, 10 oct. 2054	515 000	509 578	489 034
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	4 321 000	4 265 040	4 128 067
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 juin 2034	5 753 000	5 902 852	5 939 225
Province d'Ontario, 4,450 %, 15 févr. 2036	200 000	199 624	201 542
Province d'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055	4 928 000	5 182 608	5 090 969
Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	3 203 000	3 533 442	3 336 821
Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	4 701 000	5 076 421	4 884 527
Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	3 335 000	3 744 302	3 533 032
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	1 857 000	2 265 696	2 123 832
Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	1 872 000	2 250 029	2 155 065
Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	225 000	285 115	260 798
Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	1 208 000	1 427 766	1 360 160
Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	234 000	276 136	255 425
Province d'Ontario, 8,000 %, 2 déc. 2026	57 000	64 959	61 228
Province d'Ontario, 8,50 %, 2 déc. 2025	210 000	234 494	215 055
Province de Québec, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2031	3 452 000	3 074 974	3 112 806
Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	183 000	180 985	180 696
Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	5 090 000	4 765 321	4 799 870
Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	178 000	169 257	167 366
Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	2 540 000	2 466 438	2 477 922
Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	2 395 000	2 384 977	2 391 791
Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	143 000	145 745	142 989
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	2 211 000	2 231 625	2 214 051
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	2 175 000	2 194 831	2 170 737
Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	4 853 000	3 838 289	3 600 732
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	6 328 000	5 496 388	4 986 464
Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	4 219 000	4 131 649	4 166 305
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	3 461 000	3 233 695	3 020 588
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	5 290 000	4 850 462	4 542 206
Province de Québec, 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2033	5 757 000	5 661 818	5 752 567
Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	414 000	416 941	420 578
Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	704 000	721 674	724 339
Province de Québec, 4,000 %, 1 ^{er} sept. 2035	2 150 000	2 155 465	2 167 780
Province de Québec, 4,20 %, 1 ^{er} déc. 2057	2 384 000	2 335 917	2 287 782
Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	3 653 000	3 804 252	3 579 392
Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	7 274 000	7 433 229	7 222 209
Province de Québec, 4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	5 596 000	5 883 004	5 890 741
Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	1 757 000	2 016 702	1 898 807
Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	3 260 000	3 794 298	3 503 326
Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	1 415 000	1 720 378	1 632 273

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations provinciales – 31,3 % (suite)			
Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	961 000	1 127 292	1 076 012
Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	2 595 000	3 136 520	3 034 359
Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	775 000	878 935	808 216
Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	701 000	661 419	660 419
Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	620 000	599 821	595 913
Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	671 000	674 021	670 564
Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	390 000	389 546	389 922
Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	1 170 000	945 652	895 857
Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	963 000	756 940	712 928
Province de la Saskatchewan, 2,95 %, 2 juin 2058	100 000	92 527	74 375
Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	534 000	545 727	537 781
Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	994 000	860 067	791 373
Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	1 222 000	1 087 652	1 019 588
Province de Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	330 000	308 934	293 017
Province du Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	205 000	203 637	182 054
Province de la Saskatchewan, 3,800 %, 3 juin 2035	200 000	197 470	198 972
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	1 006 000	1 013 537	1 029 239
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	556 000	557 363	517 124
Province de la Saskatchewan, 4,20 %, 2 déc. 2054	999 000	1 001 435	959 969
Province de la Saskatchewan, 4,400 %, 2 déc. 2056	200 000	197 338	199 134
Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	573 000	636 512	604 549
Province du Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	165 000	189 056	179 139
Province du Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	198 000	235 128	226 928
Province du Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	156 000	174 642	171 319
Province du Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	92 000	117 026	106 388
Province du Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	203 000	250 880	238 168
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,150 %, 16 nov. 2048	139 000	109 496	108 797
South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,60 %, 3 juill. 2030	153 000	142 132	142 328
South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 oct. 2050	70 000	55 464	48 996
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	98 000	102 981	99 220
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	90 000	85 189	78 909
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	216 000	207 067	198 817
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	153 000	159 587	149 247
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,60 %, 14 juin 2055	100 000	103 117	99 009
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	60 000	67 025	60 612
	364 374 320	354 630 014	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
	1 140 801 017	1 127 240 756	
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			
		5 448 281	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			
		1 132 689 037	

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais, le rendement d'un indice largement diversifié de titres à revenu fixe canadiens qui suit les rendements d'obligations de qualité supérieure libellées en dollars canadiens et émises par des gouvernements et des sociétés.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2025 (\$)	31 décembre 2024 (\$)
Moins de un an	29 824 491	11 050 535
De 1 à 3 ans	214 665 057	81 723 639
De 3 à 5 ans	209 654 538	76 933 747
De 5 à 10 ans	378 745 048	139 478 034
Plus de 10 ans	294 351 622	118 179 486
	1 127 240 756	427 365 441

Au 30 juin 2025, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 19 877 000 \$, ou environ 1,8 % (7 709 000 \$ ou environ 1,8 % au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2025		31 décembre 2024	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	47,9	47,7	46,4	46,3
AA	18,4	18,3	29,1	28,9
A/A-1	24,1	23,9	13,8	13,7
BBB/A-2	9,6	9,6	10,7	10,6
	100,0	99,5	100,0	99,5

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	99,5	99,5
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	22,4	24,9
Obligations fédérales	45,8	44,2
Obligations provinciales	31,3	30,4
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2025				
Obligations et débentures	–	1 127 240 756	–	1 127 240 756
	–	1 127 240 756	–	1 127 240 756
31 décembre 2024				
Obligations et débentures	–	427 365 441	–	427 365 441
	–	427 365 441	–	427 365 441

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	399 921 163	130 423 940
Trésorerie	1 468 139	895 323
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	2 425 107
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	705 906	291 050
Total de l'actif	402 095 208	134 035 420
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	7 611	3 637
Rachats à payer	–	2 424 953
Charges à payer	5 228	2 536
Distributions à verser	1 044 050	656 700
Total du passif	1 056 889	3 087 826
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	401 038 319	130 947 594
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	35,03	32,33

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2025	2024
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 892 958	1 100 388
Intérêts à distribuer	489	480
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 571 728	1 371 247
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	11 684 711	749 822
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	19 149 886	3 221 937
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(3 704)	1 162
Revenu de prêt de titres	180	546
Total des revenus (pertes), montant net	19 146 362	3 223 645
CHARGES		
Frais de gestion à payer (note 5)	27 473	9 868
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	18 316	6 579
Frais du comité d'examen indépendant	523	452
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 432	1 566
Coûts de transactions	1 400	434
Total des charges	52 144	18 899
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	19 094 218	3 204 746
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	3,44	1,37
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	5 557 320	2 332 967

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par le nombre moyen pondéré de parts.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	130 947 594	64 265 217
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	19 094 218	3 204 746
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(2 272 550)	(1 057 200)
	(2 272 550)	(1 057 200)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	301 903 600	19 816 433
Paiement au rachat	(48 634 543)	(14 673 050)
	253 269 057	5 143 383
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	270 090 725	7 290 929
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	401 038 319	71 556 146

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 094 218	3 204 746
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 571 728)	(1 371 247)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(11 684 711)	(749 822)
(Gain) perte de change latent	1 641	5
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(197 472)	(245 543)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(5 401 457)	(1 390 831)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	8 574 493	1 634 560
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(414 856)	(17 685)
Charges à payer et autres montants à payer	6 666	122
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	5 406 794	1 064 305
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	(573 846)	(54 167)
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(2 373 291)	37 498
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 885 200)	(915 918)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(4 832 337)	(932 587)
Gain (perte) de change latent	(1 641)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	574 457	131 718
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	895 323	516 577
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 468 139	648 290
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	489	480
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 478 102	1 082 703

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,7 %			
Services de communication – 2,4 %			
BCE inc.	117 500	4 143 758	3 548 500
Rogers Communications Inc., cat. B	48 436	2 083 830	1 956 330
TELUS Corporation	192 740	4 234 021	4 215 224
	10 461 609		9 720 054
Consommation discrétionnaire – 3,8 %			
Dollarama inc.	34 351	5 390 829	6 590 927
Magna International Inc.	33 341	1 889 199	1 755 070
RB Global Inc.	23 496	3 142 319	3 399 166
Restaurant Brands International Inc.	37 911	3 498 806	3 424 501
	13 921 153		15 169 664
Consommation de base – 3,3 %			
Alimentation Couche-Tard Inc.	90 491	6 386 189	6 125 336
Les Compagnies Loblaw Limitée	17 365	3 379 947	3 911 466
Metro inc.	27 979	2 672 565	2 992 914
	12 438 701		13 029 716
Énergie – 16,1 %			
ARC Resources Ltd.	74 498	1 988 715	2 138 838
Corporation Cameco	55 312	4 259 146	5 593 703
Canadian Natural Resources Limited	261 656	11 268 699	11 198 877
Enbridge Inc.	164 231	3 318 895	3 043 200
Imperial Oil Ltée	277 095	16 535 160	17 110 616
Pembina Pipeline Corporation	19 120	1 920 626	2 068 402
Suncor Énergie Inc.	74 032	3 857 142	3 785 256
Corporation TC Énergie	157 747	8 120 053	8 046 674
Tourmaline Oil Corp.	132 409	8 510 170	8 802 550
	44 563	2 921 441	2 927 789
	62 700 047		64 715 905
Finance – 38,7 %			
Banque de Montréal	92 809	13 091 836	14 005 806
La Banque de Nouvelle-Écosse	158 553	11 442 569	11 939 041
Brookfield Asset Management Ltd	51 145	3 657 504	3 854 799
Brookfield Corporation	173 680	13 326 927	14 637 750
Banque Canadienne Impériale de Commerce	119 668	10 337 566	11 567 109
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	2 789	5 651 356	6 855 362
Great-West Lifeco Inc.	34 867	1 730 183	1 805 762
Intact Corporation financière	22 703	6 397 111	7 188 905
Société Financière Manuvie	219 580	9 092 898	9 560 513
Banque Nationale du Canada	49 795	6 318 630	6 997 193
Power Corporation du Canada	68 659	3 354 631	3 651 972
Banque Royale du Canada	179 955	29 942 230	32 296 524
Financière Sun Life inc.	72 898	6 007 131	6 605 288
Groupe TMX Limitée	33 745	1 874 537	1 947 761
La Banque Toronto-Dominion	222 690	20 061 992	22 304 631
	142 287 101		155 218 416
Industrie – 12,4 %			
Atkinsrealis Group Inc	22 219	1 812 985	2 122 137
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	70 615	10 271 235	10 019 562
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	118 794	12 725 584	12 851 135
Celestica Inc.	14 561	2 635 096	3 097 998
GFL Environmental Inc.	27 915	1 797 858	1 918 877
Stantec Inc.	14 539	1 887 174	2 154 243
Thomson Reuters Corporation	17 396	4 256 960	4 763 721
Waste Connections, Inc.	32 816	8 275 288	8 347 734
Groupe WSP Global Inc.	16 558	4 161 124	4 599 316
	47 823 304		49 874 723
Technologies de l'information – 10,3 %			
CGI inc.	25 625	3 718 735	3 664 631
Constellation Software Inc.	2 556	11 656 936	12 762 619
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040*	369	0	–
Descartes Systems Group Inc. (The)	10 974	1 660 808	1 518 034
Shopify Inc., cat. A	149 010	21 083 902	23 403 511
	38 120 381		41 348 795
Matériaux – 10,6 %			
Mines Agnico-Eagle Limitée	64 436	9 092 746	10 454 097
Alamos Gold Inc., cat. A	52 625	1 940 612	1 906 078
Barrick Mining Corporation	217 826	5 822 737	6 175 367
Franco-Nevada Corporation	24 258	5 059 388	5 423 361
Kinross Gold Corporation	154 793	2 725 581	3 293 995
Nutrien Ltd.	62 237	4 824 897	4 938 506
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	56 406	3 213 506	3 106 278
Wheaton Precious Metals Corp.	57 631	5 980 052	7 057 492
	38 659 519		42 355 174

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,7 % (suite)			
Services aux collectivités – 2,1 %			
Emera Incorporated	37 621	2 175 248	2 346 798
Fortis Inc.	64 017	4 000 334	4 162 385
Hydro One Limited	40 341	1 861 525	1 979 533
	8 037 107		8 488 716
TOTAL DES ACTIONS	374 448 922		399 921 163
COÛTS DE TRANSACTIONS		(1 154)	–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	374 447 768		399 921 163
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			1 117 156
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			401 038 319

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais, le rendement d'un indice diversifié d'actions canadiennes à grande capitalisation qui suit les rendements de titres de capitaux propres à grande capitalisation cotés en bourse au Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2025				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	191 099	–	191 099	0,0
	191 099	–	191 099	0,0

31 décembre 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	100 915	–	100 915	0,1
	100 915	–	100 915	0,1

Au 30 juin 2025, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 19 000 \$, ou environ 0,0 % (10 000 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2025, une tranche d'environ 99,7 % (99,6 % au 31 décembre 2024) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient

fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 39 992 000 \$ (13 042 000 \$ au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIONS	99,7	99,6
Services de communication	2,4	2,7
Consommation discrétionnaire	3,8	3,7
Consommation de base	3,3	3,6
Énergie	16,1	17,6
Finance	38,7	38,4
Industrie	12,4	12,0
Technologies de l'information	10,3	10,8
Matériaux	10,6	8,7
Services aux collectivités	2,1	2,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,4	0,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2025				
Actions	399 921 163	–	–	399 921 163
	399 921 163	–	–	399 921 163

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2024				
Actions	130 423 940	–	–	130 423 940
	130 423 940	–	–	130 423 940

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	141 389 722	125 274 677
Instruments dérivés	87 106	—
Trésorerie	5 605 654	2 958 906
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	488 305	161 699
Total de l'actif	147 570 787	128 395 282
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	—	74 705
Frais de gestion à payer (note 5)	21 350	19 065
Montant à payer pour l'achat de titres	13 541	14 595
Charges à payer	1 104 019	836 406
Distributions à verser	1 309 100	760 320
Total du passif	2 448 010	1 705 091
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	145 122 777	126 690 191
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	27,38	25,59

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2025	2024
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 451 001	1 751 407
Intérêts à distribuer	2 805	7 910
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	765 825	556 769
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	414 862	149 812
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 641 471	9 527 872
Variation du gain (de la perte) latent sur les instruments dérivés	161 811	(45 554)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	12 437 775	11 948 216
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(168 865)	7 806
Revenu de prêt de titres	12	5
Autres revenus	23 352	—
Total des revenus (pertes), montant net	12 292 274	11 956 027
CHARGES		
Frais de gestion à payer (note 5)	108 007	85 245
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	60 754	47 951
Frais du comité d'examen indépendant	523	452
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 344 185	1 058 285
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	18 656	14 212
Coûts de transactions	24 173	3 582
Total des charges	1 556 298	1 209 727
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	10 735 976	10 746 300
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	2,07	2,38
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	5 190 608	4 524 038

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par le nombre moyen pondéré de parts.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	126 690 191	102 397 724
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	10 735 976	10 746 300
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(1 664 200)	(1 112 800)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	13 033 400	7 906 415
Paiement au rachat	(3 672 590)	(5 358 203)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	18 432 586	12 181 712
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	145 122 777	114 579 436

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 735 976	10 746 300
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(765 825)	(556 769)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 641 471)	(9 527 872)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(161 811)	45 554
(Gain) perte de change latent	50 096	434
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(294 813)	(176 146)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(13 036 571)	(9 703 009)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	6 622 581	7 948 231
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	—	45 519
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(326 606)	(232 492)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	—	1 657
Charges à payer et autres montants à payer	269 898	847 222
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(5 548 546)	(561 371)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	13 033 400	7 906 415
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(3 672 590)	(5 358 203)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 115 420)	(192 425)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	8 245 390	2 355 787
Gain (perte) de change latent	(50 096)	(434)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 696 844	1 794 416
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 958 906	1 350 942
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	5 605 654	3 144 924
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 805	7 910
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	780 211	460 630

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 %			
Bésil – 4,2 %			
Ambev SA	50 200	187 070	167 171
B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão	59 700	185 125	217 612
Banco Bradesco S.A.	17 200	55 015	62 395
Banco Bradesco SA, priv.	58 500	215 701	246 145
Banco BTG Pactual S.A.	13 300	80 429	140 485
Banco do Brasil SA	19 700	93 386	108 796
Banco Itau Unibanco Holding S.A.	5 940	42 693	48 991
Banco Santander S.A.	3 800	27 503	28 206
BB Seguridade Participações SA	7 800	67 031	69 812
BRF-Brasil Foods SA	7 600	38 883	38 267
Caixa Seguridade Participacoes SA.	5 600	11 211	20 567
Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	12 900	130 155	129 713
Centrais Elétricas Brasileiras S.A, priv.	2 700	30 293	29 978
Cia Energetica de Minas Gerais, priv.	20 290	55 795	54 785
CIA Paranaense de Energia	9 300	21 522	27 110
CIA Paranaense de Energia, priv.	11 800	29 482	36 758
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	5 100	86 903	151 895
Cosán SA Indústria e Comércio	12 200	51 438	20 924
CPFL Energia S.A.	2 100	17 072	21 452
CSN Mineracao SA.	3 600	7 097	4 464
Embraer SA	8 000	80 710	154 024
Energisa SA	2 900	32 898	35 033
Eneva SA	7 767	22 907	26 506
ENGIE Brasil Energia SA	1 600	16 364	18 164
Equatorial Energia SA	13 262	92 969	119 229
Gerdau SA Siderurg, priv.	14 416	95 538	57 666
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	3 253	57 186	29 967
Itaú Unibanco Holding SA, priv.	60 740	413 296	561 101
Itaúsa – Investimentos Itaú SA, priv.	65 884	147 948	180 362
Klabin SA	10 250	52 708	47 279
Localiza Rent A Car SA.	9 476	126 800	95 995
Lojas Renner SA	11 990	56 900	58 992
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	10 900	30 405	37 579
Natura & Co Holding SA	8 300	23 264	22 929
Neoenergia SA.	1 700	8 456	10 863
Nu Holdings Ltd.	37 900	389 523	709 524
PagSeguro Digital Ltd., cat. A	1 900	20 372	24 992
Petro Rio SA.	8 700	83 426	92 223
Petroleo Brasileiro S.A. Petrobras	41 600	317 869	354 546
Petróleo Brasileiro SA, priv.	48 700	314 896	382 062
Porto Seguro SA	2 000	11 046	27 601
Raia Drogasil SA	14 404	86 448	54 449
Raizen SA, priv.	11 900	10 267	4 909
Rede D'Or Sao Luiz S.A.	7 500	52 748	66 414
Rumo S.A.	13 400	61 162	62 077
StoneCo Ltd., cat. A	3 000	44 736	65 660
Suzano SA	8 000	104 392	102 423
Telefonica Brasil, SA	8 400	39 384	64 871
Tim Brazil Servicos e Participacoes S.A.	8 800	28 707	48 511
TOTVS S.A.	5 500	38 288	58 040
Ultrapar Participacoes SA.	7 300	22 912	32 011
Vale SA	40 500	834 612	533 096
Vibra Energia SA	13 400	51 553	72 563
WEG Industries S.A.	16 600	170 843	177 542
XP Inc., cat. A	4 500	95 330	124 033
	5 470 667	6 138 762	

Îles Caïmans – 0,1 %			
Atour Lifestyle Holdings Ltd	700	25 728	31 052
Cloud Music Inc.	800	18 139	33 513
Horizon Robotics	61 200	59 104	69 040
Pony AI Inc.	1 600	31 395	28 818
QuantumPharm Inc.	18 000	24 843	18 178
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	7 000	35 872	32 861
	195 081	213 462	

Chili – 0,5 %			
Banco de Chile	479 848	65 015	98 835
Banco de Credito e Inversiones (BCI)	978	36 236	56 243
Banco Santander-Chile	686 053	37 809	58 880
Cencosud SA	14 637	32 402	67 827
CENCOSUD SHOPPING SA	8 481	26 449	23 571
Cia Sud Americana de Vapores SA (CSAV)	178 922	16 676	12 455
Empresas CMPC SA	11 875	26 173	24 719
Empresas Copec SA	4 340	40 162	40 248
Enel Americas SA	208 572	35 034	27 669
Enel Chile SA	273 158	15 543	27 544
Falabella SA	8 887	25 890	64 306
Latam Airlines Group SA	2 427 106	26 286	66 915
Plaza SA	5 256	17 198	15 972
Sharetronic Data Technology Co., Ltd.	420	9 217	6 883
Sociedad Quimica y Minera de Chile, priv.	1 562	170 911	75 808
	581 001	667 875	

Chine – 26,5 %			
360 Security Technology Inc.	4 700	6 083	9 129
37 Interactive Entertainment Network Technology Co., Ltd.	1 300	5 164	4 280
3SBio Inc.	20 500	42 128	84 273
AAC Technologies Holdings Inc.	9 000	44 345	63 671
Accelink Technologies Co., Ltd	900	4 651	8 453
ACM Research Shanghai, Inc.	220	4 926	4 773

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Chine – 26,5 % (suite)			
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc.	466	9 713	16 177
AEEC Aviation Power Co., Ltd.	1 800	14 769	13 210
Agricultural Bank of China Ltd	343 000	181 186	333 877
Agricultural Bank of China Ltd	54 300	33 684	60 800
Aier Eye Hospital Group Co., Ltd.	6 240	32 739	14 830
AIMA Technology Group CO., LTD	600	5 018	3 930
Air China Ltd., série H	18 000	21 790	18 648
Air China Ltd.	9 700	18 135	14 574
Akeso, Inc.	7 000	65 129	111 880
Alibaba Group Holding Limited	182 300	2 622 689	3 479 308
Allwinner Technology Co.,Ltd.	910	10 103	6 878
Aluminum Corp. of China Ltd.	46 000	30 755	42 218
Aluminum Corp. of China Ltd.	10 900	9 847	14 613
Amlogic Shanghai Co.,Ltd.	360	5 556	4 868
Angang Steel Co., Ltd.	26 000	9 718	7 457
Angel Yeast Co., Ltd.	1 100	9 805	7 367
Anhui Conch Cement Company Ltd.	13 000	62 127	45 103
Anhui Conch Cement Company Ltd., série A	2 900	16 334	11 857
Anhui Expressway Company Ltd.	4 000	5 942	8 761
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp Ltd.	1 300	4 480	9 924
Anhui Yingjia Distillery Co Ltd.	300	16 025	7 607
Anhui Yingjia Distillery Co Ltd.	1 300	25 169	23 727
Anhui Yingjia Distillery Co Ltd.	400	4 752	3 003
Anjoy Foods Group Co., Ltd.	300	9 615	4 594
Anker Innovations Technology Co., Ltd	390	6 352	8 437
ANTA Sports Products Limited	14 400	243 363	236 537
ASR Microelectronics Co., Ltd.	448	9 391	6 680
Asymchem Laboratories Tianjin Co., Ltd.	400	10 120	6 722
Autobio Diagnostics Co., Ltd.	600	6 190	4 285
Autohome Inc., CAAE	700	29 387	24 633
Avary Holding Shenzhen Co., Ltd.	1 500	9 685	9 149
AviChina Industry & Technology Co., Ltd.	23 000	14 815	17 711
Avicopter PLC	100	862	739
BAIC BluePark New Energy Technology Co., Ltd.	3 900	5 292	5 473
Baidu, Inc	24 800	358 476	359 734
Bank of Beijing Co., Ltd.	15 500	13 089	20 160
Bank of Changsha Co., Ltd.	2 900	4 407	5 489
Bank of Chengdu Co., Ltd.	3 500	9 939	13 397
Bank of China Ltd., série H	753 000	399 529	596 848
Bank of Chongqing Co., Ltd.	7 500	6 231	10 625
Bank of Communications Co. Ltd.	84 000	70 697	106 587
Bank of Communications Co. Ltd.	25 100	25 421	38 238
Bank of Hangzhou Co Ltd.	4 300	10 826	13 773
Bank of Jiangsu Company. Ltd.	10 600	15 009	24 101
Bank of Nanjing Co., Ltd.	7 300	14 523	16 153
Bank of Ningbo Co., Ltd.	4 500	27 771	23 445
Bank of Shanghai Co., Ltd.	10 600	12 324	21 417
Bank of Suzhou Co., Ltd., cat. A	2 400	3 589	4 013
Baoshan Iron & Steel Co., Ltd.	15 900	18 062	19 953
BBMG Corporation,série "H"	50 000	6 895	6 431
BeiGene Ltd	17	422	756
BeiGene Ltd, CAAE	548	145 553	181 007
Beijing Compass Technology Development Co., Ltd.	580	9 872	8 909
Beijing Datang Power Generation Company Limited	36 000	8 734	12 515
Beijing Enlight Media Co., Ltd.	1 100	2 059	4 246
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	5 000	21 947	28 072
Beijing Kingsoft Office Software Inc.	267	12 957	14 239
Beijing Compass Technology Co., Ltd.	31 800	313 842	349 893
Beijing New Building Materials PLC	1 200	6 229	6 051
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co., Ltd.	1 000	4 610	2 043
Beijing Roborock Technology Co Ltd	169	9 728	5 038
Beijing Sinnet Technology Co.,Ltd.	2 100	8 516	5 719
Beijing Tiantan Biological Products Corp., Ltd.	1 680	9 267	6 139
Beijing Tongrentang Co., Ltd.	1 100	9 937	7 553
Beijing Ultrapower Software Co., Ltd.	2 500	6 997	5 618
Beijing United Information Technology Co., Ltd.	725	9 618	3 271
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.	560	12 136	6 505
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.	2 400	5 233	5 909
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co., Ltd	27 500	30 063	30 111
Bethel Automotive Safety System Co., Ltd	420	5 148	4 214
BGI Genomics Co., Ltd.	500	6 444	4 739
Bilibili Inc. cat. Z	3 180	78 537	92 697
BIWIN Storage Technology Co., Ltd.	387	4 322	4 967
Bloks Group Limited	900	22 351	22 089
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.	400	9 896	3 911
BOC Hong Kong Holdings Limited	41 000	190 092	243 020
BOC International China CO.Ltd.	2 000	4 838	4 071
BOE Technology Group Co. Ltd.	23 000	16 015	17 475
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	30 000	19 432	16 583
BYD Company Limited, série H	40 500	584 699	862 373
BYD Company Ltd.	1 200	64 982	75 845
C&D International Investment Group Ltd.	7 203	27 460	19 882
Caifeng Securities Co. Ltd.	3 300	5 520	4 971
Calb Group Co. Ltd	3 600	11 328	10 700
Cambicon Technologies Corp. Ltd	241	4 940	27 605
Capital Securities Co. Ltd.	1 500	7 168	5 679
Cathay Biotech, Inc.	689	6 806	6 180
Ccoop Group Co., Ltd	13 500	4 814	5 964
CGN Power Co. Ltd.	116 000	39 036	53 836
CGN Power Co. Ltd.	13 300	10 340	9 219

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Chine – 26,5 % (suite)			
Changchun High & New Technology Industry Group, Inc.	300	9 868	5 666
Changjiang Securities Company Limited	3 900	5 639	5 147
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	200	5 703	4 761
Chaoshou Three-Circle Group Co. Ltd.	1 700	10 066	10 812
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.	1 500	4 985	7 107
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.	2 800	14 236	13 287
China Cinda Asset Management Co. Ltd.	97 000	18 128	22 593
China CITIC Bank Corp.	104 000	66 452	135 219
China CITIC Bank Corp.	8 000	10 760	12 949
China Coal Energy Co. Ltd.	23 000	29 034	36 301
China Coal Energy Co. Ltd.	3 600	8 817	7 500
China Communications Services Corp., Ltd.	24 000	14 176	17 730
China Construction Bank Corp., série H	1 064 000	923 878	1 464 774
China Construction Bank Corp.	8 300	12 570	14 920
China CSSC Holdings Ltd.	3 100	13 661	19 209
China Eastern Airlines Corp. Ltd.	18 000	10 473	9 887
China Eastern Airlines Corp. Ltd.	9 000	10 057	6 907
China Energy Engineering Corp. Ltd.	66 000	10 861	12 046
China Energy Engineering Corp. Ltd.	24 800	11 202	10 531
China Everbright Bank Co. Ltd.	82 000	33 138	55 873
China Everbright Bank Co. Ltd.	30 500	18 470	24 103
China Feihe Ltd.	36 000	41 743	35 731
China Galaxy Securities Co. Ltd.	38 000	25 581	58 324
China Galaxy Securities Co. Ltd.	5 100	13 853	16 656
China Great Wall Securities Co. Ltd.	2 800	4 938	4 468
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.	2 400	4 887	6 764
China Hongqiao Group Ltd.	26 000	36 580	81 258
China Huarong Asset Management Co. Ltd.	130 000	16 777	28 924
China International Capital Corporation Ltd.	17 600	46 569	54 149
China International Capital Corporation Ltd.	1 300	9 592	8 754
China International Marine Containers Group Co. Ltd.	8 300	8 321	8 945
China Jushi Co. Ltd.	3 600	9 962	7 815
China Life Insurance Co. Ltd, série H	83 000	180 723	271 808
China Life Insurance Co. Ltd.	1 500	10 307	11 765
China Literature Ltd.	4 000	20 135	20 754
China Longyuan Power Group Ltd.	36 000	54 082	44 241
China Medical System Holdings Ltd.	14 000	30 753	29 202
China Merchants Bank Co., Ltd.	42 500	303 676	405 200
China Merchants Bank Co. Ltd.	14 400	104 666	126 001
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	4 800	5 562	5 722
China Merchants Expressway Network & Technology Company	3 500	7 357	7 998
China Merchants Securities Co. Ltd	5 600	5 877	13 803
China Merchants Securities Co. Ltd	5 100	14 940	17 083
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	5 100	13 972	8 517
China Minsheng Banking Corp. Ltd.	79 000	38 302	61 107
China Minsheng Banking Corp. Ltd.	25 700	17 632	23 246
China National Building Material Company Limited, série H	53 016	48 301	34 557
China National Chemical Corporation Ltd.	5 800	9 614	8 471
China National Medicines Corporation Ltd.	700	4 505	3 887
China National Nuclear Power Co. Ltd.	16 200	22 540	28 751
China National Software & Service Co. Ltd.	700	4 537	6 234
China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	14 000	16 462	17 740
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.	2 600	13 066	12 328
China Oilfield Services Ltd.	18 000	29 090	20 149
China Overseas Property Holding Ltd.	15 000	21 635	14 288
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	27 800	89 521	129 746
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	4 600	23 114	32 857
China Petroleum & Chemical Corp., série H	260 000	176 623	185 746
China Petroleum & Chemical Corp.	20 000	17 515	21 480
China Power International Development Ltd.	53 000	26 670	27 546
China Railway Group Limited, série H	41 000	30 044	26 796
China Railway Group Ltd.	15 100	17 624	16 131
China Railway Signal & Communication Corp., Ltd.	5 618	4 958	5 499
China Railway Signal & Communication Corp., Ltd., série H	16 000	6 689	8 983
China Rare Earth Resources & Technology Co., Ltd.	900	5 122	6 190
China Resources Beverage (Holding) Co. Ltd.	5 600	13 998	11 778
China Resources Microelectronics Ltd.	906	9 756	8 136
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	7 200	48 478	47 495
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	1 014	8 518	6 040
China Ruyi Holdings Ltd.	100 000	35 420	43 977
China Shenhua Energy Co. Ltd.	3 900	21 934	30 108
China Shipping Development Company Limited, série H	12 000	14 662	13 579
China South Publishing & Media Group Co. Ltd.	1 600	4 363	3 997
China Southern Airlines Co. Ltd.	18 000	16 376	12 578
China Southern Airlines Co. Ltd.	6 700	10 040	7 528
China State Construction Engineering Corp. Ltd.	20 000	29 349	41 161
China State Construction Engineering Corp. Ltd.	27 800	31 074	30 546
China Suntien Green Energy Corp. Ltd.	22 000	11 792	16 864
China Three Gorges Renewables (Group) Co. Ltd.	20 200	22 339	16 387
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	900	32 728	8 151
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	1 300	55 288	15 093
China Tower Corp. Ltd.	54 500	85 733	106 290
China United Network Communications Ltd.	21 500	19 825	21 863

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Chine – 26,5 % (suite)			
China Vanke Co. Ltd., série H	23 300	64 162	19 805
China Vanke Co. Ltd.	6 800	25 713	8 313
China XD Electric Co., Ltd	4 300	5 782	5 028
China Yangtze Power Co. Ltd.	16 600	68 840	95 275
China Zhenhua (Group) Science & Technology Co. Ltd.	500	11 027	4 765
China Zheshang Bank Co. Ltd.	9 060	4 831	5 849
China Zheshang Bank Co. Ltd.	35 000	12 325	17 947
Chongqing Brewery Co. Ltd.	400	9 888	4 197
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	5 700	15 067	13 850
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	14 400	10 479	9 887
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	8 400	8 140	11 421
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., série H	30 000	18 654	34 573
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	1 650	22 488	6 155
Chongqing Zongshen Power Machinery Co. Ltd.	1 500	7 143	6 413
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.	1 900	5 696	4 255
CITIC Securities Co. Ltd.	8 000	32 536	42 077
CITIC Securities Company Limited, série H	21 000	63 388	86 511
CMOC Group Ltd.	39 000	26 991	54 097
CMOC Group Ltd.	9 700	8 896	15 553
CNGR Advanced Material Co. Ltd.	700	6 483	4 383
CNOOC Energy Technology & Services Ltd.	5 500	4 561	4 273
CNPC Capital Co. Ltd	4 500	5 081	6 256
COFCO Capital Holdings Co. Ltd.	2 000	7 043	4 658
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	3 080	186 361	147 930
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.	9 000	4 394	4 233
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.	56 000	8 095	10 318
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	3 700	9 592	7 278
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd.	31 000	46 390	73 499
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd.	9 000	20 543	25 776
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	24 000	84 409	27 366
CRRC Corp. Ltd, série H	49 000	29 745	40 372
CRRC Corp. Ltd.	16 600	18 526	22 254
CSC Financial Co. Ltd.	1 800	8 491	8 244
CSC Financial Co. Ltd.	9 000	10 663	16 426
CSI Solar Co. Ltd.	3 438	7 172	5 990
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.	1 080	6 116	10 631
CSSC Science & Technology Co. Ltd.	1 500	5 022	3 702
Daqin Railway Co. Ltd.	10 500	13 589	13 197
Dashenlin Pharmaceutical Group Co. Ltd	1 400	6 468	4 346
Datang International Power Generation Co. Ltd., cat A	1 200	686	724
DHC Software Co. Ltd.	3 600	8 704	6 581
Dong-E-E-Jiao Co., Ltd	400	3 655	3 984
Dongfang Electric Corp. Ltd.	2 800	8 421	8 926
Dongfang Electric Machinery Co. Ltd., série H	4 400	9 556	10 249
Dongfeng Motor Corp. Ltd, série H	20 000	15 009	11 994
Dongxing Securities Corp. Ltd.	2 300	4 837	4 883
East Money Information Co. Ltd.	10 400	40 244	45 807
Eastern Air Logistics Co. Ltd.	1 400	4 565	3 490
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	430	19 264	25 715
Easyhome New Retail Group Corp. Ltd.	5 300	4 144	3 078
Ecovacs Robotics Co. Ltd.	600	9 284	6 653
Electric Connector Technology Co. Ltd.	500	6 292	4 321
Empyrean Technology Co. Ltd.	300	5 833	7 077
ENN Energy Holdings Limited	8 300	149 240	90 459
ENN Natural Gas Co. Ltd.	1 600	5 200	5 758
Eoptolink Technology Inc Ltd.	560	4 808	13 545
Eve Energy Co. Ltd.	1 300	23 718	11 340
Everbright Securities Co. Ltd.	3 300	9 799	11 299
Everbright Securities Co. Ltd.	3 400	4 772	5 148
Eversdisplay Optonics Shanghai Co. Ltd.	9 548	4 758	4 255
Far East Horizon Ltd.	28 000	29 235	33 193
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.	1 500	7 399	6 007
First Capital Securities Co. Ltd.	500	1 007	674
Flat Glass Group Co. Ltd.	4 000	12 948	6 125
Flat Glass Group Co. Ltd.	1 500	9 780	4 345
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	10 300	13 269	14 318
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	2 760	40 499	20 450
Founder Securities Co. Ltd	4 800	8 673	7 230
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	8 000	18 737	32 571
Fujian Funeng Co. Ltd., cat. A	2 400	4 432	4 406
Full Truck Alliance Co. Ltd.	8 600	104 646	138 587
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	1 400	11 762	15 199
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., série H	6 800	43 081	66 250
GalaxyCore, Inc.	1 757	5 490	5 153
Gan & Lee Pharmaceuticals Co. Ltd.	500	4 484	5 216
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	1 200	18 465	7 717
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	3 800	43 147	15 060
GD Power Development Co. Ltd.	13 200	10 317	12 166
GDS Holdings Limited	10 700	23 855	54 867
Gem Co. Ltd.	1 200	1 810	1 451
Gemdale Corp.	4 700	9 969	3 392
Genscript Biotech Corp.	12 000	44 977	30 871
Geovis Technology Co. Ltd.	980	10 003	6 720
GF Securities Co. Ltd.	10 200	20 338	23 368
GF Securities Co. Ltd.	4 600	13 930	14 725
Giant Biogene Holding Co. Ltd.	5 200	30 275	52 153
Giant Network Group Co. Ltd	2 300	5 343	10 314
GigaDevice Semiconductor Inc.	500	9 876	12 047
Giulong Technologies Co. Ltd.	300	9 929	3 279
GoerTek Inc.	2 900	9 921	12 878

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Chine – 26,5 % (suite)			
Gongniu Group Co. Ltd.	609	10 631	5 596
Gotion High-Tech Company Ltd.	1 600	9 713	9 890
Great Wall Motor Co. Ltd.	1 900	11 272	7 772
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	3 400	21 895	29 083
Greentown China Holdings Limited	13 000	31 718	21 354
GRG Banking Equipment Co. Ltd.	2 800	7 318	7 166
Guangdong Haid Group Co. Ltd.	1 200	13 963	13 389
Guangdong HEC Technology Holding Co. Ltd.	2 600	4 686	5 758
Guanghui Energy Co. Ltd.	5 200	9 732	5 961
Guangshen Railway Company Ltd.	18 000	6 574	5 851
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	4 300	9 931	6 133
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., série H	28 000	22 129	13 968
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	2 000	8 005	6 049
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	1 600	9 801	8 031
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co.	2 100	4 951	5 575
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.	500	5 846	2 719
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.	800	9 463	5 271
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	1 400	13 632	4 831
Guming Holdings Ltd.	5 200	25 236	23 094
Guolian Securities Co. Ltd.	2 400	4 810	4 730
Guolian Securities Co. Ltd.	5 000	3 914	3 755
Guosen Securities Co. Ltd.	2 500	4 360	5 484
Guotai Junan Securities Co. Ltd.	27 800	63 104	60 886
Guotai Junan Securities Co. Ltd.	9 800	34 504	35 756
Guoyuan Securities Co. Ltd.	3 100	5 275	4 658
Haidilao International Holding Ltd.	18 000	64 240	46 619
Haier Smart Home Co. Ltd.	4 200	21 072	19 819
Haier Smart Home Co. Ltd., série H	26 000	118 654	101 460
Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	37 400	10 254	9 543
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	9 300	6 612	6 269
Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd.	700	4 798	5 628
Hang Zhou Great Star Industrial Company Ltd	1 000	4 877	4 858
Hang Zhou Iron & Steel Company Co. Ltd.	4 200	9 239	7 198
Hangcha Group Co. Ltd.	1 260	6 533	5 027
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd.	2 200	4 170	4 085
Hangzhou Chang Chuan Technology Co. Ltd.	600	4 549	5 131
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	1 764	14 684	4 353
Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd.	800	5 031	2 958
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.	1 400	9 686	6 617
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd.	600	10 991	6 092
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.	1 300	17 271	8 643
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	900	4 641	4 177
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	12 000	31 410	62 054
HEALTHYWAY INC	3 500	18 675	10 488
Hebei Yangyuan ZhiHui Beverage Co. Ltd.	1 100	4 488	4 432
Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.	200	632	549
Henan Pinggao Electric Co. Ltd., cat. A	1 200	4 207	3 517
Henan Shenhua Coal & Power Co. Ltd.	1 600	4 986	5 070
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	2 200	10 857	10 226
Hengli Petrochemical Co. Ltd.	4 100	13 261	11 133
Hengtong Optic-Electric Co. Ltd.	1 900	4 720	5 536
Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	4 000	17 063	14 879
Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	1 100	4 916	5 383
Hisense Visual Technology Co. Ltd.	1 100	5 797	4 822
Hithink Royalfush Information Network Co. Ltd.	400	9 132	20 795
HLA Group Corp. Ltd.	3 300	5 791	4 374
Hongta Securities Co. Ltd., cat. A	2 800	4 392	4 516
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.	500	8 837	4 513
Hua Hong Semiconductor Ltd.	9 000	43 401	54 285
Huan Securities Co. Ltd., cat. A	100	128	111
Huadian Power International Co. Ltd.	16 000	8 175	11 570
Huadian Power International Co. Ltd.	6 600	8 449	6 875
Huadong Medicine Co. Ltd.	1 300	11 101	9 991
Huafon Chemical Co. Ltd.	3 000	4 107	3 776
Huagong Tech Co. Ltd.	900	4 786	8 057
Huabei Mining Holdings Co. Ltd.	1 400	4 295	3 023
Hualan Biological Engineering, Inc.	2 300	9 851	6 863
Huali Industrial Group Co. Ltd.	200	2 531	2 002
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.	3 600	5 043	6 547
Huaneng Power International, Inc.	44 000	27 407	38 700
Huaneng Power International, Inc.	7 400	10 129	10 061
Huaqin Technology Co. Ltd.	600	9 964	9 218
Huatai Securities Co. Ltd.	14 600	24 033	40 351
Huatai Securities Co. Ltd.	4 000	10 000	13 566
Huaxia Bank Co. Ltd.	9 800	10 046	14 761
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	2 800	9 705	9 411
Huazhou Group Limited, CAAE	2 100	119 468	97 196
Hubei Dinglong Co. Ltd.	600	3 187	3 277
Hubei Jipuman Pharmaceutical Company Ltd.	800	6 297	4 011
Huizhou Desay SV Automotive Co. Ltd.	400	9 066	7 779
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	1 100	4 856	4 395
Hunan Valin Steel Co. Ltd.	5 200	5 180	4 357
Hunan Yuneng New Energy Battery Material Co. Ltd.	1 200	11 901	7 127
Hundsun Technologies Inc.	1 400	10 585	8 942
Hwatsing Technology Co. Ltd.	241	8 297	7 742
Hygon Information Technology Co. Ltd.	1 595	23 956	42 914
IEIT Systems Co. Ltd.	900	5 075	8 720
iFlytek Co. Ltd.	1 800	11 764	16 412
Imek Technology Development Co. Ltd.	140	11 779	4 660

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Chine – 26,5 % (suite)			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	44 100	44 264	63 739
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., série H	770 000	546 856	832 501
Industrial Bank Co. Ltd., cat. A	13 800	47 617	61 335
Industrial Securities Co. Ltd.	6 600	8 032	7 780
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.	300	4 180	3 953
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.	32 300	12 243	11 010
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd	1 900	7 625	7 157
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Group Co. Ltd.	6 000	4 873	6 307
Inner Mongolia Mengdian Huaneng Thermal Power Corp. Ltd.	5 600	4 875	4 383
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	4 400	27 027	23 360
Innoscence Suzhou Technology Holding Co. Ltd.	2 600	17 525	16 835
Innovent Biopharm, Inc.	14 500	89 713	197 600
iQIYI, Inc., CAAE	4 400	23 637	10 627
IRICO Display Devices Co. Ltd.	3 100	5 080	3 813
Isfortstone Information Technology Group Co. Ltd.	700	4 446	7 283
J&T Global Express Ltd	67 800	161 935	79 903
JA Solar Technology Co. Ltd.	2 240	22 261	4 257
JCET Group Co. Ltd.	1 000	4 751	6 415
JCHX Mining Management Company Co. Ltd.	500	5 019	4 422
JD Health International Inc.	10 850	116 706	81 097
JD Logistics, Inc.	21 500	57 451	49 106
JD.com, Inc., cat. A	32 200	643 042	715 864
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.	3 500	9 664	5 552
Jiangsu Expressway Co. Ltd.	14 000	16 884	26 963
Jiangsu Financial Leasing Co. Ltd.	800	831	923
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., série A	900	11 489	12 340
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	4 200	31 696	41 509
Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd.	600	7 852	5 808
Jiangsu Jielie Microelectronics Co. Ltd.	500	3 392	2 837
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	1 000	9 619	7 413
Jiangsu Nhwua Pharmaceutical Co., Ltd.	900	4 201	3 561
Jiangsu Pacific Quartz Co. Ltd.	450	6 491	3 018
Jiangsu Phoenix Publishing & Media Co. Ltd.	2 000	4 396	4 254
Jiangsu Xinquan Automotive Trim Co. Ltd.	300	2 875	2 683
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd., cat. A	1 000	31 627	12 292
Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.	500	5 295	5 207
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	1 100	6 864	7 457
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	3 300	9 527	9 087
Jiangxi Copper Company Limited, série A	1 400	6 151	6 246
Jiangxi Copper Co. Ltd., série H	12 000	24 565	31 789
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd., cat. A	14 500	9 277	7 538
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	2 400	5 222	5 000
Jinko Solar Co. Ltd.	5 669	9 952	5 603
Jinneng Holding Shanxi Coal Industry Co. Ltd.	1 600	4 833	3 723
JL Mag Rare-Earth Co. Ltd.	2 800	6 949	9 345
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., cat. A	4 400	4 680	4 307
Juneyao Airlines Co. Ltd.	2 000	5 244	5 130
J-Yuan Trust Co. Ltd., cat. A	15 100	10 277	8 483
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	15 400	8 044	5 543
Kanzhun Ltd.	3 500	89 348	85 199
Ke Holdings Inc., CAAE	7 600	159 598	183 967
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	34 000	85 610	91 249
KingFa Science & Technology Co. Ltd.	3 100	7 544	6 086
Kingnet Network Co., Ltd.	2 500	5 148	9 193
Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	22 000	29 137	25 392
Kingsoft Corporation Ltd.	10 000	45 145	71 093
Kuang Chi Technologies Co. Ltd.	1 500	4 961	11 420
Kunlun Tech Co. Ltd.	700	4 823	4 483
Kweichow Moutai Co., Ltd., cat. A	900	294 389	241 569
Lao Feng Xiang Co. Ltd.	2 100	10 304	10 685
Laopu Gold Co. Ltd., cat. H	400	29 360	70 085
LB Group Co. Ltd.	1 400	5 397	4 322
Lens Technology Co. Ltd.	2 900	6 094	12 315
Leo Group Co. Ltd.	8 800	7 355	5 865
Lepu Medical Technology Co. Ltd., série A	2 200	9 410	5 773
Li Auto Inc., cat. A	13 500	229 257	251 085
Li Ning Co. Ltd.	25 000	231 560	73 527
Liaoning Port Co. Ltd.	15 200	5 055	4 342
Lifan Technology Group Co. Ltd.	5 800	9 181	9 377
Lingyi Itech Guangdong Co.	5 300	7 415	8 670
Livzon Pharmaceutical Group Inc	900	6 084	6 177
Livzon Pharmaceutical Group Inc	1 300	5 136	6 677
Longfor Group Holdings Co. Ltd.	23 515	93 462	37 849
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	5 100	44 821	14 587
Loongson Technology Co. Ltd.	304	5 094	7 722
Lufax Holding Ltd., CAAE	2 400	19 471	9 137
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	4 800	29 263	31 708
Luzhou Laojiao Co. Ltd.	1 000	38 995	21 594
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd.	24 000	8 859	8 135
Mango Excellent Media Co. Ltd.	1 900	10 317	7 895
Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	1 200	22 975	22 590
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.	400	8 896	5 436
Meihua Holdings Group Co. Ltd.	2 800	5 044	5 700
Meituan-Dianping, cat. B	61 190	1 819 780	1 332 709
Metallurgical Corporation of China Ltd.	31 000	9 384	8 729
Metallurgical Corporation of China Ltd.	15 400	9 799	8 739
MGI Tech Co. Ltd.	482	9 233	5 950
Midea Group Co. Ltd.	5 000	66 620	64 705
Midea Group Co., Ltd., cat. A	4 600	61 844	63 244
Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	2 100	10 199	4 595

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Chine – 26,5 % (suite)			
MINISO Group Holding Ltd.	5 400	42 703	33 415
Minmetals Capital Co. Ltd., cat. A	6 100	10 320	6 772
Minth Group Ltd	8 000	23 707	31 149
MIXUE Group	500	44 684	44 672
MMG Ltd.	39 200	22 770	26 097
Montage Technology Co. Ltd.	798	10 171	12 461
Muyuan Foods Co. Ltd.	3 600	33 681	28 799
Nanjing Securities Co. Ltd.	2 600	4 833	4 000
NARI Technology Co. Ltd.	5 520	26 999	23 556
National Silicon Industry Group Co. Ltd.	1 441	4 925	5 137
NAURA Technology Group Co. Ltd.	400	21 187	33 683
NetEase, Inc.	20 100	485 177	737 195
New China Life Insurance Co. Ltd.	11 000	39 266	81 740
New China Life Insurance Co. Ltd.	1 000	5 550	11 140
New Hope Liuhe Co. Ltd.	3 800	9 664	6 788
New Oriental Education & Technology Co. Ltd. CAAE	1 480	94 317	108 950
New Oriental Education & Technology Group Inc.	1 700	11 868	12 455
Nexchip Semiconductor Corp.	1 419	6 482	5 477
Ninestar Corp.	1 000	10 139	4 368
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	705	20 917	7 070
Ningbo Joyson Electronic Corp.	1 800	6 770	5 978
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.	600	6 700	5 908
Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	1 100	7 083	4 696
Ningbo Shanshan Co. Ltd.	2 700	9 693	4 864
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	1 160	12 372	10 437
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.	9 200	6 275	6 412
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.	4 200	10 879	12 909
NIO, Inc., CAAE	18 100	229 176	84 712
NISCO	5 300	4 917	4 239
Nongfu Spring Co. Ltd.	20 800	154 319	144 981
Ofilm Group Co. Ltd.	2 500	4 626	5 641
Onewo, Inc.	2 800	14 046	10 245
OPPEIN Home Group, Inc., cat. A	400	9 784	4 300
Orient Securities Co. Ltd.	3 200	6 099	5 899
Orient Securities Co. Ltd.	7 600	4 446	7 345
Oriental Pearl Group Co. Ltd.	2 900	4 730	4 125
Pacific Securities Co. Ltd.	7 000	5 022	5 239
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.	9 800	9 527	4 777
People.cn Co. Ltd.	800	4 987	3 079
People's Insurance Company of China Ltd.	95 000	44 458	98 583
PetroChina Company Ltd.	242 000	182 781	283 938
PetroChina Company Ltd.	16 900	19 104	27 516
Pharmaron Beijing Co. Ltd.	2 700	16 464	7 781
Pharmaron Beijing Co. Ltd.	1 200	11 223	5 608
PICC Property and Casualty Co. Ltd.	78 000	113 329	206 083
PICC Property and Casualty Co. Ltd.	4 500	4 569	7 464
Pinduoduo Inc., CAAE	7 500	991 392	1 071 064
Ping An Bank Co. Ltd.	13 200	33 970	30 340
Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd.	7 500	68 949	79 236
Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd., cat. série H	73 500	608 028	636 878
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co. Ltd.	2 400	6 564	3 387
Piotech, Inc.	160	4 092	4 683
Poly Developments And Holdings Group Co. Ltd.	8 100	25 183	12 494
Poly Property Services Co., Ltd.	1 600	13 668	9 220
Pop Mart International Group Ltd.	7 200	35 145	333 654
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	96 000	78 023	91 444
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	14 200	12 621	14 791
Power Construction Corp of China Ltd.	10 400	14 583	9 645
Proya Cosmetics Co., Ltd., cat. A	500	8 321	7 883
Qi An Xin Technology Group Inc.	569	4 935	3 682
Qilu Bank Co. Ltd., cat. A	3 200	3 541	3 851
Qingdao Sentury Tire Co., Ltd.	900	4 159	3 213
Qingdao TGOOD Electric Co. Ltd.	700	3 288	3 195
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	3 800	18 286	12 359
Qunabox Group Limited	600	11 786	13 996
Quzhou Xin'an Development Co. Ltd.	7 700	4 302	4 340
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.	900	5 488	8 489
RoboTechnik Intelligent Technology Co. Ltd.	200	7 662	5 712
Rockchip Electronics Co. Ltd.	300	5 237	8 675
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.	6 600	16 137	10 406
S.F. Holding Co. Ltd.	3 300	37 560	30 641
S.F. Holding Co. Ltd.	2 400	17 045	18 856
Saic Motor Corp. Ltd.	5 800	17 195	17 727
Sailun Group Co. Ltd.	2 300	4 915	5 746
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	1 900	5 200	4 494
Sangfor Technologies, Inc.	500	10 509	8 967
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	11 000	19 204	12 906
Sany Heavy Industry Co. Ltd.	5 900	18 875	20 167
Satellite Chemical Co. Ltd.	2 000	5 903	6 600
SDIC Capital Co. Ltd., cat. A	4 300	6 734	6 158
SDIC Power Holdings Co. Ltd.	3 500	7 852	9 824
Sealand Securities Co. Ltd.	5 400	3 543	4 237
Seazen Holdings Co. Ltd.	2 300	10 163	5 992
Sense Time Group Inc.	299 000	94 209	77 439
Seres Group Co. Ltd.	1 100	18 060	28 136
SG Micro Corp.	507	13 132	7 026
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.	5 400	20 225	19 785
Shan Xi Hua Yang Group New Energy Co. Ltd.	3 700	6 586	4 692

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Chine – 26,5 % (suite)			
Shandong Gold Mining Co. Ltd.	2 200	8 239	13 377
Shandong Gold Mining Co. Ltd.	8 000	20 846	37 893
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co., Ltd., cat. A	600	5 434	6 766
Shandong Hi-Speed Holdings Group Ltd.	28 000	31 323	77 093
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.	1 600	10 140	6 602
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.	1 500	6 440	4 190
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.	7 200	4 994	5 251
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.	2 300	5 211	5 895
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	27 200	56 439	28 888
Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd.	1 300	4 789	3 243
Shanghai Allist Pharmaceuticals Company Ltd.	425	5 104	7 530
Shanghai Bairun Investment Holding Group Co. Ltd.	1 300	9 640	6 340
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	1 032	7 960	4 642
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	7 776	28 830	14 377
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.	292	10 218	7 321
Shanghai Electric Group Co. Ltd.	8 200	6 474	11 539
Shanghai Electric Group Company Ltd., série H	30 000	22 262	15 018
Shanghai Electric Power Co. Ltd.	2 500	4 634	4 185
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.	5 000	22 004	14 671
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.	1 700	12 420	8 122
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd.	3 000	15 868	15 592
Shanghai International Airport Co. Ltd., cat. A	1 700	19 528	10 285
Shanghai International Port Co. Ltd.	4 300	4 476	4 676
Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.	900	10 064	3 846
Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd.	794	8 490	5 138
Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd.	1 600	9 038	5 771
Shanghai M&G Stationery, Inc.	1 000	10 367	5 520
Shanghai Moons' Electric Co. Ltd.	400	5 010	4 378
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	8 900	18 313	18 100
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	2 500	10 202	8 512
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	20 100	28 651	53 127
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	1 450	14 498	5 186
Shanghai Raas Blood Products Co. Ltd.	5 800	8 028	7 588
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	7 000	9 581	12 930
Shanghai Stonehill Technology Co. Ltd.	6 800	7 720	7 290
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.	652	12 289	15 860
Shanghai Yuyuan Tourist Mart (Group) Co. Ltd.	3 500	4 199	3 699
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	1 100	4 691	5 383
Shanxi Coal International Energy Group Co. Ltd.	1 500	5 077	2 494
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.	3 100	5 591	3 778
Shanxi Lu'an Environmental Energy Dev Co. Ltd.	1 500	5 229	3 014
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.	5 400	9 703	4 442
Shanxi Xinghuacuan Fen Wine Factory Co. Ltd.	800	44 386	26 871
Shenergy Co. Ltd.	4 600	7 509	7 533
Shengyi Technology Co. Ltd.	2 100	7 878	12 057
Shennan Circuits Co. Ltd.	520	9 146	10 676
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	16 800	15 287	16 060
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	15 200	7 956	7 081
Shenyang Xingqi Pharmaceuticals Co. Ltd.	196	7 065	1 933
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.	800	6 930	5 362
Shenzhen Dobot Corp. Ltd.	2 200	28 315	22 352
Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd.	1 170	9 303	6 619
Shenzhen Expressway Co. Ltd.	10 000	12 484	11 907
Shenzhen Fortune Trend Technology Co. Ltd.	306	8 385	6 696
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.	300	4 225	4 058
Shenzhen InfoGem Technology Co. Ltd.	800	8 365	6 712
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	1 800	24 821	22 133
Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.	1 700	5 410	6 067
Shenzhen Kedali Industry Co. Ltd.	200	4 019	4 310
Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd.	800	4 174	6 374
Shenzhen Longsys Electronics Co. Ltd.	300	5 682	4 998
Shenzhen Megmeet Electrical Co. Ltd.	700	7 234	6 684
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	800	47 574	34 239
Shenzhen MTC Co. Ltd., cat. A	4 100	4 244	3 420
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	500	5 918	5 400
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	9 300	10 155	3 985
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	1 200	7 047	10 815
Shenzhen SC New Energy Technology Corp.	400	8 731	4 136
Shenzhen SED Industry Co. Ltd.	1 400	7 117	5 393
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd.	700	4 055	3 748
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	686	10 947	10 411
ShenZhen Woer Heat-Shrinkable Material Co. Ltd.	1 600	7 028	7 258
ShenZhen YUTO Packaging Technology Co., Ltd.	800	4 164	3 568
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	8 600	116 278	83 414
Shijiazhuang ChangShan BeiMing Technology Co. Ltd.	1 200	7 707	5 032
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	1 200	9 584	3 222
Siasun Robot&Automation Co. Ltd.	1 900	7 317	6 216
SICC Co. Ltd.	525	7 303	5 853
Sichuan Biokind Pharmaceutical Co. Ltd.	212	7 961	11 954
Sichuan Changhong Electric Co. Ltd.	1 700	1 891	3 147
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	3 000	7 949	9 163
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	900	4 700	6 156
Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd.	300	6 726	17 062
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	6 680	10 591	12 593
Sichuan Swellfun Co. Ltd., cat. A	400	4 299	3 248
Sieyuan Electric Co. Ltd.	500	4 633	6 942
Silergy Corp.	4 000	68 024	66 422
Sinolink Securities Co. Ltd.	2 700	5 081	4 509

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Chine – 26,5 % (suite)			
Sinoma International Engineering Co. Ltd.	2 400	5 795	3 921
Sinoma Science & Technology Co. Ltd.	2 200	9 933	8 169
Sinomine Resource Group Co. Ltd.	900	6 409	5 512
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.	46 000	11 443	10 155
Sinopharm Group Co. Ltd.	14 400	49 697	46 006
Sinotrans Ltd., série H	24 000	10 960	16 603
Skyverse Technology Co. Ltd.	387	7 478	6 204
Smartsens Technology (Shanghai) Co. Ltd.	481	9 085	9 363
Smoores International Holdings Ltd.	20 000	36 817	63 410
Soochow Securities Co. Ltd.	3 500	5 651	5 832
Southwest Securities Co. Ltd.	5 600	5 466	4 639
Spring Airlines Co. Ltd., cat. A	500	4 890	5 299
StarPower Semiconductor Ltd.	280	13 925	4 333
Sungrow Power Supply Co. Ltd.	1 400	24 305	18 067
Sunny Optical Technology (Group) Co. Ltd.	7 400	123 234	89 204
Sunshine Insurance Group Co. Ltd.	23 000	13 604	12 993
Sunwoda Electronic Co. Ltd.	1 200	5 333	4 584
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	800	3 800	5 754
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.	160	10 122	2 119
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.	588	8 079	8 940
TAL Education Group, cat. A, CAAE	4 500	37 158	62 753
Talkweb Information System	1 500	4 669	8 841
Tangshan Port Group Co. Ltd.	5 200	4 670	4 020
TBEA Co. Ltd.	3 640	13 526	8 269
TCL Zhonghuan Renewable Energy Co. Ltd.	2 875	20 316	4 205
TCL Technology Group Corp.	14 520	10 827	11 972
Tencent Holdings Limited	68 100	4 084 908	5 954 139
Tencent Music Entertainment Group, CAAE	8 400	107 787	223 390
The Bank of China Ltd.	30 100	21 983	32 213
The Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.	10 700	24 456	28 923
Thunder Software Technology Co. Ltd.	500	10 312	5 448
Tiandi Science & Technology Co., Ltd., cat. A	3 700	4 352	4 220
Tianfeng Securities Co. Ltd.	8 400	9 654	7 886
Tianqi Lithium Corp.	1 000	17 154	6 101
Tianqi Lithium Corp.	1 200	13 594	6 039
Tianshan Aluminum Group Company Ltd.	3 900	5 584	6 172
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.	2 600	6 007	5 001
Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	20 000	47 861	39 979
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	14 000	44 322	47 648
Tongfu Microelectronic Co. Ltd.	1 300	5 033	6 342
Tongkun Group Co. Ltd.	1 400	3 734	2 826
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	9 500	7 142	6 042
Tongwei Co. Ltd.	3 100	24 794	9 888
Topchoice Medical Investment Corp.	420	9 422	3 302
Topsports International Holdings Ltd.	29 000	27 977	15 425
TravelSky Technology Limited, série H	10 000	28 046	18 251
Trina Solar Co. Ltd.	1 466	15 838	4 056
Trip.com Group Ltd.	6 881	391 830	545 406
Trip.com Group Ltd., CAAE	143	9 794	11 442
Tsinghua Tongfang Co. Ltd.	3 100	4 795	4 274
Tsingtao Brewery Co. Ltd.	600	10 155	7 936
Tsingtao Brewery Co. Ltd., série H	8 000	93 115	71 267
Ubtech Robotics Corp. Ltd.	1 900	30 424	27 379
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.	600	14 981	7 525
Uni-President China Holdings Ltd.	13 000	17 603	21 467
Unisplendour Corp. Ltd.	2 500	12 179	11 421
United Nova Technology Co. Ltd.	5 688	6 085	5 167
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	1 400	4 282	3 900
Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.	485	4 910	8 912
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.	900	5 139	23 031
Vipshop Holdings Ltd., AAAE	3 700	68 510	75 982
Walvax Biotechnology Co. Ltd.	1 300	10 044	2 723
Wanda Film Holding Co. Ltd.	2 100	5 814	4 571
Wangsu Science & Technology Co. Ltd.	2 200	3 839	4 491
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., série A	2 100	37 539	21 698
Want Want China Holdings Ltd.	48 000	43 982	45 722
Weibo Corp. CAAE parainé	900	21 404	11 703
Weichai Power Co. Ltd.	21 000	40 754	58 185
Weichai Power Co. Ltd.	5 900	12 282	17 280
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.	4 700	17 236	15 287
Western Mining Company Ltd.	1 800	6 739	5 700
Western Securities Co. Ltd.	3 200	5 334	4 802
Western Superconducting Technologies Co. Ltd.	749	12 028	7 400
Will Semiconductor Co. Ltd.	800	12 833	19 446
Wingtech Technology Co. Ltd.	900	9 597	5 747
Winning Health Technology Group Co. Ltd.	2 800	7 043	5 652
Wintime Energy Group Co. Ltd.	17 800	6 528	4 542
Wolong Electric Group Co. Ltd.	1 080	4 273	4 066
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.	4 600	4 693	4 616
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.	2 050	4 132	4 001
Wuhan Jingce Electronic Group Co. Ltd.	300	4 740	3 463
Wuliangye Yibin Co. Ltd.	2 700	92 276	61 133
Wus Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	1 300	4 734	10 541
WuXi App Tec Co. Ltd.	1 800	27 368	23 839
WuXi AppTec Co., Ltd., série H	4 100	51 386	56 051
WuXi Biologics Cayman, Inc.	40 500	314 682	180 570
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.	1 200	9 926	5 679
Wuxi XDC Cayman, Inc.	4 000	18 424	28 924
XCMG Construction Machinery Group Co. Ltd.	9 700	9 963	14 352
Xiamen Amoytop Biotech Co. Ltd.	532	8 043	7 305
Xiamen C & D, Inc.	3 600	10 174	7 109
Xiamen Faratronic Co. Ltd.	200	4 840	4 155

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Chine – 26,5 % (suite)			
Xiamen Tungsten Co. Ltd.	1 200	4 689	4 780
Xiaomi Corporation	194 400	597 237	2 025 766
Xinjiang Dago New Energy Co. Ltd.	736	4 932	2 988
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	7 600	9 621	9 868
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	1 100	2 340	2 147
XPENG Inc	15 800	134 079	193 895
Yadea Group Holdings Ltd.	12 565	27 796	27 432
Yankuang Energy Group Co. Ltd.	3 840	18 150	8 899
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	1 200	6 881	7 998
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd, série H	35 300	95 197	47 921
Yeastlink Network Technology Co. Ltd.	1 120	11 688	7 414
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	624	6 022	2 908
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	1 100	9 538	6 186
Yintai Gold Co. Ltd.	2 000	5 120	7 213
Yonghui Superstores Co. Ltd.	8 800	5 022	8 211
Yongxing Special Materials Technology Co. Ltd.	650	12 032	3 930
Yonyou Network Technology Co. Ltd.	2 400	10 431	6 110
Youngor Fashion Co. Ltd., cat. A	3 300	4 887	4 887
YTO Express Group Co. Ltd.	2 400	9 705	5 891
Yunda Holding Co. Ltd.	3 600	10 096	4 593
Yunnan Aluminium Co. Ltd.	2 600	5 800	7 912
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	1 200	13 329	12 749
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd.	400	10 492	3 368
Yunnan Chihong Zinc & Germanium Co. Ltd.	200	259	201
Yunnan Copper Co. Ltd., cat. A	1 800	4 334	4 360
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	600	16 438	3 347
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.	600	2 710	2 510
Zai Lab Ltd.	11 600	33 995	55 348
Zangge Mining Co. Ltd.	1 600	7 264	13 001
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	400	22 159	15 235
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd, série H	19 500	46 061	69 146
Zhejiang Cfmo Power Co. Ltd.	200	7 046	8 245
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	3 100	4 998	12 208
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	1 800	9 650	7 771
Zhejiang Crystal-Optech Co. Ltd.	2 300	9 714	8 746
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.	2 500	10 004	7 560
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd., série A	400	4 973	3 610
Zhejiang Expressway Co. Ltd.	16 080	16 220	20 180
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 300	4 775	4 612
Zhejiang Huayou Cobalt Company Ltd.	1 100	13 186	7 755
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	900	12 311	4 653
Zhejiang Juhua Co. Ltd.	1 900	5 881	10 377
Zhejiang Leapmotor Technology Ltd.	7 800	45 735	74 163
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd	2 300	4 583	4 450
Zhejiang Nhu Co. Ltd.	2 600	9 758	10 531
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	2 500	11 435	12 559
Zhejiang Sanmei Chemical Industries Co. Ltd.	600	4 827	5 498
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd.	800	4 454	5 102
Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd.	835	13 028	7 141
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.	1 600	4 803	4 841
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd	1 600	6 751	5 813
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.	6 900	5 900	6 964
Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd.	3 600	5 062	9 299
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd., série A	1 900	4 853	8 995
Zheshang Securities Co. Ltd.	2 600	5 101	5 402
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	7 300	27 126	23 170
Zhongji Innolight Co. Ltd.	700	16 276	19 443
Zhongjin Gold Corp. Ltd.	2 400	4 942	6 686
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	8 000	59 069	16 826
Zhongtai Securities Co. Ltd.	6 300	8 196	7 714
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	5 500	36 760	30 210
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	534	5 426	4 337
Zijin Mining Group Co. Ltd.	62 000	126 004	216 078
Zijin Mining Group Co. Ltd.	13 100	26 081	48 644
ZJLD Group, Inc.	6 800	12 658	7 293
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.,	3 600	3 973	4 956
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Development Co. Ltd., série H	18 600	11 960	18 849
ZTE Corp.	8 000	24 793	33 791
ZTE Corp.	3 100	17 061	19 180
ZTO Express Cayman, Inc.	4 750	131 972	114 353
		32 108 043	38 447 212
Colombie – 0,1 %			
Ecopetrol S.A.	54 509	36 274	33 138
Grupo Cibest S.A.	2 487	30 200	42 367
Grupo Cibest S.A., 4,50 %, Non-cumulative	4 943	44 449	76 215
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	860	12 234	13 903
Grupo de Inversiones Suramericana S.A., 4,75 %, Non-cumulative, série A	1 195	14 439	15 008
Interconexión Eléctrica S.A. ESP	4 693	24 603	31 007
		162 199	211 638
Chypre – 0,0 %			
Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company	4 060	38 183	40 839
République tchèque – 0,1 %			
CEZ Group A.S.	1 802	88 684	143 976
Komerční banka A.S.	820	31 955	53 933
		120 639	197 909

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Égypte – 0,1 %			
Commercial International Bank	26 025	62 949	60 415
EFG-Hermes Holding Company	12 376	11 801	8 933
Talaat Moustafa Group Holding Company	9 229	15 606	14 118
U Consumer Finance S.A.E. ("Valu")	3 719	1 402	891
	91 758		84 357
Grèce – 0,6 %			
Alpha Bank SA	23 144	37 145	110 840
Athens International Airport SA	644	7 685	10 186
Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.	26 859	44 368	125 448
Hellenic Telecommunications Organization SA	2 022	42 344	52 272
Jumbo SA	1 260	31 999	59 132
Motor Oil Hellas Corinth Refineries S.A.	572	17 494	21 677
Mytilineos S.A.	1 220	38 006	89 927
National Bank of Greece S.A.	9 460	77 616	164 099
OPAP SA	2 187	45 026	67 432
Piraeus Financial Holdings S.A.	11 089	43 569	104 473
Public Power Corporation	1 887	22 208	41 891
	407 460		847 377
Hong Kong – 0,9 %			
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	46 000	16 302	18 950
China Everbright Environment Group Ltd.	39 000	23 877	25 896
China Merchants Holdings (International) Company Limited	12 769	24 455	31 739
China Overseas Land & Investment Ltd.	42 000	143 946	99 433
China Reinsurance Group Corporation, cat. H	68 000	11 701	14 420
China Resources Enterprise, Ltd	17 000	158 837	73 874
China Resources Gas Group Ltd.	9 400	48 368	32 760
China Resources Land Ltd.	32 500	195 407	150 269
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	18 000	20 470	16 019
China Resources Power Holding Company Ltd.	22 000	58 218	72 428
China Shenhua Energy Company Limited, série H	38 000	161 844	201 129
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	15 600	25 442	41 488
CITIC Ltd.	56 000	77 652	104 933
Great Wall Motor Co. Ltd., cat. H	27 500	52 662	57 743
Guangdong Investment Ltd.	32 000	44 071	36 489
Haitian International Holdings Ltd.	7 000	23 855	24 822
Hengan International Group Company Limited	6 500	41 205	25 478
Kunlun Energy Co Ltd.	42 000	45 815	55 630
Lenovo Group Ltd.	90 000	111 909	147 366
Orient Overseas International Ltd.	1 500	33 644	34 782
Sinopec Engineering (Group) Co. Ltd., cat. H	17 500	19 640	18 190
Sinotruk Hong Kong Ltd.	7 500	14 304	29 854
WEILONG Delicious Global Holdings Ltd	5 000	14 204	12 602
Xinyi Solar Holdings Ltd	56 000	76 321	24 238
XJ Electric Co. Ltd., cat. A	700	4 624	2 902
Yuexiu Property Co. Ltd.	18 000	31 348	13 454
	1 480 121		1 366 888
Hongrie – 0,3 %			
Gedeon Richter PLC.,	1 523	48 914	61 031
MOL Hungarian Oil & Gas PLC.	4 854	47 499	57 460
OTP Bank PLC	2 471	110 631	268 345
	207 044		386 836
Inde – 18,0 %			
360 One Wam Limited	2 600	43 753	49 228
ABB India Ltd.	582	44 997	56 347
ACC Ltd.	729	21 042	22 278
Adani Enterprises Limited	2 413	96 539	100 773
Adani Green Energy Limited	3 385	57 488	55 253
Adani Ports and Special Economic Zone Limited	6 402	82 748	147 096
Adani Power Limited	8 436	49 190	78 607
Adani Total Gas Limited	2 918	29 961	31 362
Adani Transmission Limited	4 355	60 281	61 115
Adani Wilmar Limited	4 725	23 753	19 531
Aditya Birla Capital Limited	8 881	29 128	39 226
Alkem Laboratories Limited	327	19 028	25 697
APL Apollo Tubes Ltd	1 826	47 229	50 497
Apollo Hospitals Enterprise Limited	1 161	101 528	133 702
Ashok Leyland Limited	15 141	42 050	60 105
Asian Paints Ltd	3 824	204 569	142 487
Astral Limited	1 251	37 772	29 994
AU Small Finance Bank Limited	5 579	66 520	72 775
Aurobindo Pharma Limited	3 335	44 890	60 093
Avenue Supermarts Limited	1 584	96 942	110 044
Axis Bank Limited	26 119	420 622	498 270
Bajaj Auto Limited	782	67 674	104 141
Bajaj Finance Limited	30 500	368 602	454 703
Bajaj Finserv Limited	4 339	114 532	141 877
Bajaj Holdings & Investment Limited	319	40 306	72 580
Balkrishna Industries Limited	851	32 995	33 038
Bandhan Bank Limited	8 017	27 813	24 141
Bank of Baroda Limited	10 908	36 290	43 128
Bank of India Limited	9 277	17 070	17 506
Bank of Maharashtra	16 992	17 665	15 451
Berger Paints India Limited	2 578	23 455	24 319
Bharat Dynamics Limited	939	21 556	29 088
Bharat Electronics Limited	39 899	96 259	268 402
Bharat Forge Limited	3 203	50 769	66 607
Bharat Heavy Electricals Ltd	14 054	33 184	59 581
Bharat Petroleum Corporation Limited	21 718	74 186	114 549

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Inde – 18,0 % (suite)			
Bharti Airtel Limited	26 778	452 984	855 819
Bharti Hexacom Limited	804	14 831	24 920
Bharti Infratel Limited	14 124	55 346	94 945
Biocon Limited	4 721	20 037	26 778
Bosch Limited	92	28 401	47 719
Britannia Industries Limited	1 190	97 221	110 289
BSE Ltd.	2 184	112 575	96 393
Canara Bank Ltd.	19 140	20 698	34 744
CG Power And Industrial Solutions Limited	6 935	50 256	75 153
Cholamandalam Investment and Finance Co. Limited	4 825	93 218	124 980
Cipla Ltd.	5 602	99 378	133 974
Coal India Limited	16 762	68 200	104 518
Cochin Shipyard Limited	985	34 017	32 457
Coforge Limited	3 640	94 537	111 197
Colgate Palmolive India Limited	1 587	48 428	60 876
Container Corporation of India Limited	2 898	31 885	35 087
Coromandel International Ltd	1 481	40 133	58 813
Cummins India Limited	1 584	54 308	85 663
Dabur India Limited	6 334	58 426	48 877
Dalmia Bharat Limited	848	27 806	29 657
Deepak Nitrite Limited	781	24 759	24 672
Delhivery Limited	4 355	29 030	26 590
Divi's Laboratories Limited	1 248	78 319	135 580
Dixon Technologies India Limited	398	80 422	94 917
DLF Limited	6 794	59 013	90 585
Dr. Reddy's Laboratories Limited	6 084	105 556	124 515
Eicher Motors Limited	1 555	91 419	139 540
Embassy Office Parks, FPI	9 644	50 980	59 843
Exide Industries Ltd	4 262	34 616	26 392
Fortis Healthcare Limited	5 149	56 423	64 884
FSN E-Commerce Ventures Limited	10 803	25 173	35 752
Gail India Limited	29 493	57 659	89 482
GE Vernova T&D India Limited	1 392	39 038	52 116
General Insurance Corporation of India	1 540	7 308	9 415
Gland Pharma Limited	646	12 170	18 809
GlaxoSmithKline PLC	435	18 967	23 449
Glenmark Pharmaceuticals Limited	1 679	47 824	46 734
GMR Airports Infrastructure Limited	27 315	39 297	37 067
Godrej Consumer Products Limited	4 271	74 490	79 955
Godrej Properties Limited	1 683	49 008	62 633
Grasim Industries Limited	3 639	113 563	164 491
Gujarat Ambuja Cements Limited	7 240	52 015	66 501
Gujarat Fluorochemicals Limited	362	16 079	20 893
Gujarat Gas Limited	1 839	13 826	13 847
Havells India Limited	2 612	58 585	64 541
HCL Technologies Limited	10 582	209 822	291 611
HDFC Asset Management Company Limited	1 141	53 603	94 292
HDFC Bank Limited	64 238	1 638 769	2 044 141
HDFC Life Insurance Company Limited	11 384	122 501	147 202
Hero MotoCorp Limited	1 282	68 402	86 396
Hindalco Industries Limited	14 897	110 332	164 220
Hindustan Aeronautics Limited	1 996	78 875	154 911
Hindustan Petroleum Corporation	11 389	40 416	79 224
Hindustan Unilever Limited	8 632	364 379	315 321
Hindustan Zinc Limited	1 834	16 301	13 169
Hitachi Energy India Ltd	158	31 336	50 202
Honeywell Automation India Limited	23	15 892	14 382
Housing Development Finance Corporation Limited	5 772	25 978	21 866
Hyundai Motor India Ltd.	1 688	50 374	59 516
ICICI Bank Limited	59 551	982 025	1 372 923
ICICI Lombard General Insurance Company Limited	2 603	60 974	84 566
ICICI Prudential Life Insurance Limited	4 042	36 888	42 252
IDEA Cellular Limited	271 021	58 989	32 168
IDFC First Bank Limited	63 265	76 049	73 249
Indian Bank Ltd	2 795	20 937	28 619
Indian Hotels Company Limited	9 824	71 889	118 785
Indian Oil Corporation Limited	32 054	54 323	74 965
Indian Railway Catering & Tourism Corporation	3 172	31 790	39 451
Indian Railway Finance Corporation	21 719	30 401	49 001
Indian Renewable Energy Development Agency Ltd.	5 836	23 724	15 804
Indraprastha Gas Limited	7 386	29 410	25 619
IndusInd Bank Limited	6 629	146 218	92 077
Info Edge India Limited	3 765	59 814	88 837
Infosys Limited	36 078	861 927	920 393
Interglobe Aviation Limited	2 089	119 909	198 161
ITC Limited	33 545	256 846	222 189
Jindal Stainless Ltd	3 603	29 077	40 587
Jindal Steel & Power Limited	4 514	50 511	67 465
JSW Energy Limited	5 603	37 483	46 580
JSW Infrastructure Limited	2 214	9 364	11 028
JSW Steel Limited	9 094	120 415	147 376
Jubilant Foodworks Limited	4 029	30 835	45 110
Kalyan Jewellers India Limited	4 183	37 457	36 954
Kotak Mahindra Bank Limited	12 284	375 577	422 165
KPIIT Technologies Limited	1 651	40 645	33 138
L&T Technology Services Ltd.	287	18 567	20 115
Larsen & Toubro Limited	7 690	335 098	449 158
Life Insurance Corporation of India Limited	2 281	24 884	35 311
Linde India Limited	206	14 800	21 799
Lloyds Metals and Energy Limited	1 052	17 686	26 513
LTIMindtree Limited	805	65 355	68 030
Lupin Limited	2 629	44 990	80 939

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Inde – 18,0 % (suite)			
Macrotech Developers Limited	2 916	38 011	64 258
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	6 800	29 359	29 207
Mahindra & Mahindra Limited	10 000	279 664	505 769
Makemytrip Limited	700	76 923	93 624
Mankind Pharma Ltd	1 231	46 358	45 541
Marico Limited	4 978	43 658	57 185
Maruti Suzuki India Limited	1 330	217 402	262 526
Max Financial Services Ltd	2 334	30 855	61 181
Max Healthcare Institute Ltd.	8 454	90 712	171 499
Mazagon Dock Shipbuilders Ltd.	742	15 816	38 333
Motilal Oswal Financial Services Limited	1 629	18 722	22 592
Mphasis Limited	1 221	42 954	55 369
MRF Limited	25	43 983	56 485
Muthoot Finance Ltd	1 125	23 325	47 022
Nestle India Ltd	3 608	134 248	141 333
NHPC Limited	29 085	22 176	39 728
NMDC Limited	36 363	22 116	40 488
NTPC Green Energy Limited	9 082	16 638	15 181
NTPC Limited	49 108	173 454	261 593
Obero Realty Ltd	1 238	21 077	37 736
Oil and Natural Gas Corporation Limited	30 548	88 812	118 594
Oil India Limited	7 285	63 412	50 415
One 97 Communications Limited	3 285	36 812	48 394
Oracle Financial Services Software Ltd	244	15 287	34 858
Page Industries Ltd	55	32 129	43 102
Patanjali Foods Ltd	1 323	32 337	34 606
PB Fintech Ltd	3 777	65 425	109 252
Persistent Systems Limited	1 174	54 011	113 009
Petronet LNG Limited	8 074	32 517	38 834
Phoenix Mills Limited	2 097	54 991	52 156
PI Industries Ltd	853	50 014	55 807
Pidilite Industries Limited	1 653	71 944	80 140
Polycab India Ltd	460	31 579	47 902
Power Finance Corporation Ltd.	16 854	63 447	114 557
Power Grid Corporation of India Limited	50 755	168 166	241 578
Premier Energies Ltd.	471	9 256	7 951
Prestige Estate Projects Limited	1 787	43 164	47 198
Procter & Gamble Hygiene & Health Care Ltd	106	30 077	22 574
Punjab National Bank Ltd	25 205	26 794	44 290
Rail Vikas Nigam Ltd	5 989	16 803	37 973
REC Limited	14 576	53 051	93 369
Reliance Industries Limited	67 660	1 489 057	1 614 667
Reliance Strategic Investments Limited	34 777	142 490	181 159
Samvardhana Motherson International Ltd	31 946	63 462	78 708
SBI Cards & Payment Services Ltd.	3 196	43 020	48 196
SBI Life Insurance Co. Ltd	5 119	111 341	149 365
Schaeffler India Ltd	427	21 205	27 514
Shree Cement Ltd	105	40 326	51 714
Shriram Finance Limited	15 847	110 385	178 324
Siemens Ltd	1 033	68 652	53 564
SJVN Limited	6 905	15 575	11 047
Sona BLW Precision Forgings Ltd	5 365	51 706	41 170
SRF Limited	1 698	62 574	87 425
State Bank of India	20 177	206 476	263 196
Steel Authority of India Ltd	15 252	22 083	31 977
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	11 385	222 435	303 415
Sundaram Finance Limited	712	56 714	58 579
Supreme Industries Ltd	649	48 013	45 073
Suzlon Energy Limited	127 791	79 245	137 467
SWIGGY LIMITED	2 106	14 410	13 403
Tata Communications Ltd	1 183	30 627	31 746
Tata Consultancy Services Limited	9 595	544 965	528 214
Tata Consumer Products Ltd	6 373	92 598	111 336
Tata Elxsi Limited	368	44 318	36 890
Tata Motors Ltd	23 015	243 437	252 045
Tata Power Company Ltd	19 675	83 174	127 017
Tata Steel Limited	83 493	167 948	212 283
Tata Technologies Limited	714	12 791	8 076
Tech Mahindra Limited	5 927	121 163	158 938
The Federal Bank Limited	21 150	63 618	71 576
The Fertilisers and Chemicals Travancore Limited	818	12 126	12 687
Thermax Ltd	329	15 754	17 876
Titan Company Ltd.	4 156	209 275	243 868
Torrent Pharmaceuticals Ltd	1 236	43 817	67 079
Torrent Power Limited	2 144	53 824	50 026
Trent Limited	2 025	79 799	199 839
Tube Investments of India Ltd	1 105	58 600	54 734
TVS Motor Company Ltd	2 504	59 980	115 963
Ultratech Cement Ltd	1 285	182 994	247 081
Union Bank of India	16 926	25 906	41 311
United Breweries Limited	729	17 546	22 742
United Spirits Limited	3 230	51 751	73 387
Uno Minda Limited	1 831	29 729	32 075
UPL Ltd.	6 521	66 212	68 581
Varun Beverages Limited	15 558	103 326	113 137
Vedant Fashions Limited	387	7 858	5 005
Vedanta Limited	15 277	83 854	112 176
Vishal Mega Mart Limited	8 415	16 246	17 908
Voltas Limited	2 757	37 252	57 683
Wipro Limited	27 634	95 245	117 169
Yes Bank Ltd	174 151	53 939	56 415

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Inde – 18,0 % (suite)			
Zomato Ltd	77 106	184 561	323 816
Zyklus Lifesciences Ltd	2 667	33 417	42 005
	20 606 745		26 137 289
Indonésie – 1,2 %			
Adaro Energy Indonesia TBK PT.	133 000	38 544	20 456
Amman Mineral Internasional PT	136 100	80 921	96 658
Astra International Tbk PT.	221 900	109 950	83 925
Barito Renewables Energy TBK PT	59 500	48 496	29 380
Chandra Asri Petrochemical TBK.	72 300	18 632	60 006
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	22 600	20 494	19 944
Pantai Indah Kapuk Dua Tbk	20 000	10 687	18 994
Petrindo Jaya Kreasi TBK PT	17 100	11 538	18 109
PT Adaro Minerals Indonesia Tbk PT	73 800	11 021	6 203
PT Bank Central Asia Tbk	587 200	454 980	428 131
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	420 100	190 475	172 303
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	158 700	67 405	54 953
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	793 700	338 555	249 488
PT Barito Pacific Tbk.	285 243	18 861	39 796
PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk	86 400	42 716	34 130
PT Dian Swastatika Sentosa Tbk	18 200	69 618	81 951
PT Goto Gojek Tokopedia Tbk.	9 297 900	77 778	45 324
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	49 200	29 052	33 598
PT Indosat Tbk.	62 000	7 761	10 891
PT Kalbe Farma Tbk.	226 900	40 415	29 082
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk. (Alfamart)	208 300	48 027	41 842
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	531 700	169 034	124 232
PT Unilever Indonesia Tbk.	57 700	22 426	7 032
PT United Tractors Tbk	14 300	33 997	25 780
	1 961 383		1 732 208
Koweït – 0,8 %			
Agility Public Warehousing Co., K.S.C.P.	14 966	41 037	13 091
Al Ahli Bank of Kuwait K.S.C.P.	12 550	15 793	16 858
Boubyan Bank K.S.C.P	16 653	44 840	53 510
Burgan Bank K.P.S.C.	11 896	9 903	14 600
Gulf Bank of Kuwait Ltd.	26 022	29 238	41 691
Kuwait Finance House KSC.	138 240	439 210	494 783
Mabane Company KPSC	8 422	30 040	32 850
Mobile Telecommunications Company Zain K.S.C.P.	25 203	57 643	54 326
The National Bank of Kuwait (NBK).	93 980	379 579	418 994
Warba Bank KSCP	29 218	30 790	34 945
	1 078 073		1 175 648
Luxembourg – 0,0 %			
Reinet Investments S.C.A.	1 524	43 428	67 418
Malaisie – 1,3 %			
99 Speed Mart Retail Holdings Berhad (5326.KL)	17 100	12 780	11 582
AmBank Group Holdings Bhd.	25 100	33 687	41 484
Axiata Group Berhad	47 600	43 769	35 634
CIMB Group Holdings Berhad	88 000	169 704	193 639
Dialog Group Berhad.	41 100	29 168	21 044
DiGi.Com Berhad	32 000	39 733	40 755
Gamuda Bhd.	48 082	72 840	74 638
Genting Berhad	22 400	30 833	22 141
Hartalega Holdings Berhad	13 500	15 377	7 175
Hong Leong Bank Berhad.	5 800	35 064	36 840
IHH Healthcare Bhd.	24 700	44 617	54 591
IJM Corp BHD	30 000	29 175	25 472
IOI Corporation Berhad	25 800	30 854	31 270
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	4 997	32 525	33 521
Malayan Banking Berhad	68 500	194 797	215 329
Maxis Communications Bhd.	20 100	23 249	23 515
MISC Berhad.	21 400	49 041	52 638
MR DIY Group M Bhd	23 900	15 264	12 702
Nestle (Malaysia) Berhad.	800	27 470	19 890
Petronas Chemicals Group Bhd.	30 100	62 589	34 043
Petronas Dagangan Bhd.	3 000	20 249	20 922
Petronas Gas Bhd.	9 400	49 687	53 675
PPB Group Berhad.	8 000	39 363	26 652
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	41 800	63 538	70 169
Public Bank Berhad.	167 700	227 906	234 234
QL Resources Bhd	15 750	26 006	23 479
Resorts World Bhd	30 100	24 542	18 826
RHB Bank Bhd.	22 989	40 251	46 935
Sime Darby Berhad	27 800	18 999	14 865
Sime Darby Plantation Berhad.	21 600	29 161	32 480
Sime Darby Property Berhad	14 200	6 984	6 627
Sunway BHD	25 700	31 603	39 144
Telekom Malaysia Berhad	27 000	43 159	57 312
Tenaga Nasional Berhad	28 200	85 512	131 416
Time Dotcom Bhd.	11 200	17 157	19 055
United Plantations Berhad	3 300	26 014	23 549
Westports Holdings Bhd.	12 200	18 128	21 350
YTL Corp Bhd	35 900	19 322	26 991
YTL Corporation Berhad, Warrants, 27 mai 2026	7 180	–	1 908
YTL Power International Berhad, Warrants 27 mai 2026	4 400	–	2 182
YTL Power International Bhd	22 000	14 503	28 376
	1 794 620		1 888 050

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Mexique – 1,8 %			
America Movil SAB de C.V.	172 900	225 143	209 797
Arca Continental Sab de C.V.	5 300	65 975	76 101
Becle SAB de CV	17 500	52 036	28 742
Cemex SAB de CV	167 900	104 679	157 527
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	5 670	55 776	74 439
El Puerto de Liverpool S.A.B de CV.	2 200	18 464	16 149
Fibra Uno Administración SA de C.V.	33 700	55 191	63 139
Fomento Economico Mexicano, S.A.B. de C.V., Gruma, S.A.B. de CV, Series "B"	21 000	242 400	292 794
Grupo Aeroportuario del Pacífico, S.A.B. de C.V.	2 005	36 419	46 866
Grupo Aeroportuario del Sureste, SAB de CV, série B	4 410	92 563	136 823
Grupo Bimbo S.A.B de C.V., série A	1 995	70 097	86 311
Grupo Carso, S.A.B. de C.V.	13 700	78 457	51 790
Grupo Comercial Chedraui SA DE CV	5 141	34 161	49 667
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV, série O	5 500	44 160	59 027
Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V	32 500	340 188	404 191
Grupo Mexico SAB de CV, série B	21 900	57 224	76 699
Industrias Peñoles, SA de C.V.	34 900	194 537	285 469
Kimberly-Clark de Mexico	2 000	35 015	75 786
Prologis Property Mexico SA	17 900	41 812	44 474
Wal-Mart de México, S.A.B. de CV	12 500	63 273	63 875
	55 800	272 898	250 197
	2 180 468	2 549 863	
Pays-Bas – 0,1 %			
JBS N.V.	3 800	73 074	74 302
Philippines – 0,5 %			
Ayala Corporation	2 750	46 574	37 970
Ayala Land Inc.	63 400	46 611	41 466
Bank of the Philippine Islands Ltd.	24 328	63 142	76 610
BDO Unibank, Inc.	23 058	62 955	85 345
Globe Telecom Inc.	360	19 162	14 668
International Container Terminal Services, Inc.	9 200	50 771	91 593
Jollibee Foods Corporation	4 840	28 113	25 324
Manila Electric Company.	3 120	23 091	40 698
Metropolitan Bank & Trust Co.	19 620	26 623	34 456
PLDT Inc.	970	31 509	28 595
SM Investments Corporation	5 725	128 623	120 928
SM Prime Holdings, Inc.	98 700	82 120	56 065
	609 294	653 718	
Qatar – 0,7 %			
Commercial Bank of Qatar PSQC	37 069	70 771	63 209
Dukhan Bank Ltd	19 135	23 954	26 088
Industries Qatar Q.S.C.	22 135	110 783	102 447
Masraf Al Rayan QPSC	81 280	94 133	70 912
Mesaieed Petrochemical Holding Company QPSC	66 356	48 111	33 472
Ooredoo Q.P.S.C.	8 226	30 525	39 398
Qatar Electricity & Water Company	5 313	34 938	32 256
Qatar Fuel Company Q.P.S.C	6 378	44 773	35 805
Qatar Gas Transport Nakilat Company Limited.	30 993	44 141	57 610
Qatar International Islamic Bank Q.S.C.	11 850	48 281	48 361
Qatar Islamic Bank Ltd.	18 940	148 007	157 220
Qatar National Bank QPSC.	50 092	334 726	325 702
	1 033 143	992 480	
Arabie saoudite – 3,3 %			
ACWA Power Ltd.	1 542	104 445	143 618
ADES Holding Company	3 809	25 953	18 985
Advanced Petrochemicals Company.	1 445	21 025	16 287
Al Rajhi Bank	22 236	632 311	765 301
Al Rajhi Company for Co-Operative Insurance	500	34 972	23 394
Alinma Bank SJSC.	13 806	161 211	134 714
Almarai Company	5 325	112 736	98 223
Arab National Bank	10 111	100 050	79 898
Arabian Internet & Communications Services Co. Ltd.	271	24 607	26 266
Bank Albilad	8 218	117 526	78 693
Bank Al-Jazira	6 777	39 097	31 683
Banque Saudi Fransi	13 906	137 140	90 358
Bupa Arabia For Cooperative Insurance Co., SJSC	887	49 242	57 474
Co For Cooperative Insurance Company	771	35 141	44 320
Dar Al Arkan Real Estate Development Company	6 378	40 665	44 552
Dr. Sulaiman Al Habib Medical Group (HMG).	986	82 372	97 286
Elm Co.	293	54 745	106 759
Ethiad Etisalat Company	4 407	57 702	95 078
Jabal Omar Development Company	6 533	60 940	47 822
Jarir Marketing Company.	7 312	39 209	33 359
Makkah Construction and Development Company	1 107	45 032	37 053
MBC Group Co.	536	9 778	6 962
Mouwasset Medical Services Co. Ltd.	1 123	59 703	30 826
Nahdi Medical Company	400	23 131	18 584
Rabigh Refining And Petrochemical Company Ltd.	4 795	18 595	12 595
Riyadh Bank	16 422	183 405	171 711
Riyadh Cables Group Company	661	25 970	34 004
Sabic Agri Nutrients Investment Company.	2 605	125 920	101 598
Sahara International Petrochemical Company SJSC	4 278	48 620	30 848
SAL Saudi Logistics Services Company	428	38 411	29 243
Saudi (ARAMCO) Base Oil Company	559	24 481	20 785
Saudi Arabian Mining Co.,SJSC	13 531	272 085	263 863
Saudi Arabian Oil Company (ARAMCO)	65 590	715 233	580 344
Saudi Basic Industries Corporation	10 171	302 009	202 227
Saudi British Bank.	11 604	157 897	142 273
Saudi Electricity Company	8 571	68 698	45 839
Saudi Industrial Investment Group	3 733	31 886	22 776

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Arabie saoudite – 3,3 % (suite)			
Saudi Investment Bank	6 246	30 737	32 995
Saudi Kayan Petrochemical Co.,	8 177	39 012	15 380
Saudi Research & Media Group Company	353	31 700	24 838
Saudi Tadawul Group Holding Co.,	528	34 735	33 886
Saudi Telecommunication Company.	21 365	293 043	330 662
Savola Group Company	1 456	35 983	14 694
The Saudi National Bank	33 559	526 253	441 003
Yanbu National Petrochemical Company	3 062	44 047	33 643
	5 117 453	4 712 702	
Singapour – 0,0 %			
BOC Aviation Limited	2 300	26 926	25 986
Afrique du Sud – 2,7 %			
Abisa Group Limited	9 498	140 726	128 351
Anglo American Platinum Ltd.	1 049	84 596	63 654
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	3 968	44 089	36 405
Bid Corp Ltd.	3 678	102 055	132 003
Bidvest Group Ltd.	3 751	67 227	67 255
Capitec Bank Holdings Ltd.	974	146 351	265 559
Clicks Group Limited	2 610	60 431	74 348
Discovery Ltd.	6 312	63 484	104 102
Exxaro Resources Limited	2 988	48 750	33 709
FirstRand Ltd.	56 369	280 203	327 593
Gold Fields Limited	9 844	162 083	314 261
Harmony Gold Mining Company Limited	5 998	72 303	112 743
Impala Platinum Holdings Limited.	10 161	129 167	123 993
Investec Limited	2 026	16 450	20 574
Kumba Iron Ore Ltd	521	19 415	11 403
Mr Price Group Limited	3 019	60 705	51 328
MTN Group Limited	18 922	178 912	204 620
MultiChoice Group Limited	3 151	29 032	28 408
Naspers Limited, cat. N	1 788	429 949	757 179
Nedbank Group Limited	4 909	85 343	91 610
Northam Platinum Holdings Ltd.	3 525	51 857	51 887
Old Mutual Limited.	53 725	46 162	49 790
OUTsurance Holdings Ltd.	9 974	29 546	59 987
Pepkor Holdings Ltd.	25 236	40 124	52 762
Remgro Ltd.	5 561	60 949	67 548
Sanlam Limited	19 793	86 319	134 755
Sasol Ltd.	6 521	123 915	39 435
Shoprite Holdings Limited	5 444	105 337	115 764
Sibanye-Stillwater Ltd.	31 213	103 436	77 314
Standard Bank Group Limited	14 926	207 607	260 758
Vodacom Group Limited	6 493	62 393	68 151
Woolworths Holdings Limited	9 288	49 791	36 912
	3 188 707	3 964 161	
Corée du Sud – 10,7 %			
Alteogen Inc.	422	31 313	158 717
AmorePacific Corporation	319	43 348	44 089
BGF Retail Co., Ltd.	66	14 707	8 074
BNK Financial Group Inc.	3 173	26 022	39 940
Celltrion Pharm Inc.	222	15 234	11 144
Celltrion, Inc.	1 695	290 677	273 509
Cheil Worldwide Inc.	876	20 668	17 758
CJ CheilJedang Corp.,	79	30 257	19 888
CJ Corp.	127	10 812	20 609
CJ Logistics Corp.	104	9 794	9 190
Coway Co., Ltd.	602	35 815	58 917
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Company Limited	1 202	40 401	96 492
DB HiTek Co., Ltd.	352	15 132	16 655
DB Insurance Co., Ltd.	460	33 826	57 344
Dong Suh Companies Inc.	492	10 651	14 127
Doosan Bobcat Inc.	537	21 316	31 598
Doosan Corporation	76	6 774	50 406
Doosan Corporation	30	4 550	11 511
Doosan Heavy Industries and Construction Co., Ltd.	4 708	78 669	325 582
Doosan Robotics Inc.	194	15 228	12 965
Ecopro BM Co., Ltd.	502	65 286	51 059
Ecopro Co., Ltd.	1 065	85 250	48 616
Ecopro Materials Company Ltd	308	47 860	14 138
E-MART Co., Ltd.	179	18 795	15 455
F&F Holdings Co., Ltd.	164	23 616	13 099
Fila Korea Ltd.	464	17 064	16 771
GS Holdings Corp.	505	23 956	23 818
Halla Climate Control Corporation	3 005	19 422	9 418
Hana Financial Holding Co.	3 136	149 803	273 625
Hanjin KAL Corporation.	329	16 828	39 317
Hankook Tire Co., Ltd.	723	25 090	29 057
Hanmi Pharmaceutical Co., Ltd.	58	17 370	16 771
Hanmi Science Co., Ltd.	174	6 276	7 881
Hanmi Semiconductor Co., Ltd	457	26 766	47 129
Hanwha Aerospace Co., Ltd, Right, 2 juill. 2025	24	–	3 979
Hanwha Aerospace Co., Ltd.	337	139 128	288 931
Hanwha Corporation.	344	9 889	32 797
Hanwha Life Insurance Company Ltd.	2 268	5 876	7 556
Hanwha Solutions Corporation.	1 090	34 625	34 824
Hanwha Systems Co. Ltd.	800	14 544	46 912
HD Hyundai Co., Ltd.	430	29 234	56 300
HD Hyundai Electric Company Ltd	233	57 665	119 435
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	99	10 795	20 569

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Corée du Sud – 10,7 % (suite)			
HL Mando Co. Ltd.	372	16 811	12 355
HLB Inc.	1 357	54 161	67 364
HMM Company Ltd.	3 202	71 412	72 840
Hotel Shilla Co. Ltd.	351	29 126	18 347
Hugel, Inc.	68	11 566	26 675
Hybe Co. Ltd.	225	44 416	70 293
Hyundai AutoEver Corp.	59	6 232	10 177
Hyundai Elevator Co. Ltd.	221	6 655	19 216
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	832	29 403	66 033
Hyundai Glovis Co. Ltd.	441	66 156	60 103
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	515	52 981	190 571
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	253	37 203	109 607
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	650	21 266	17 382
Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	250	20 538	53 332
Hyundai Mobis Co. Ltd.	692	152 052	200 797
Hyundai Motor Co. Ltd. priv.	240	25 677	37 489
Hyundai Motor Co. Ltd. priv., série 2	391	36 201	62 816
Hyundai Motor Co. Ltd. priv., série 3	48	6 947	7 522
Hyundai Motor Company	1 498	277 934	308 209
Hyundai Rotem Company.	793	24 729	157 545
Hyundai Steel Company	807	27 072	23 988
Industrial Bank of Korea	2 763	35 190	51 009
JYP Entertainment Corp.	344	34 744	25 841
Kakao Corporation	3 472	195 959	210 620
KakaoBank Corp.	2 495	66 347	75 676
KakaoPay Corporation.	231	15 005	17 913
Kangwon Land Inc.	1 211	30 727	22 406
KB Financial Group Inc.	4 181	241 666	468 792
KCC Corp.	41	9 912	12 933
Kepco Engineering & Construction Co. Inc.	162	9 620	17 083
Kepco Plant Service & Engineering Co. Ltd.	272	9 878	16 528
Kia Motors Corporation	2 783	202 201	272 650
KIWOOM Securities Co. Ltd.	131	12 227	30 330
Korea Aerospace Industries, Ltd.	761	38 599	69 092
Korea Electric Power Corporation	2 806	62 743	111 493
Korea Gas Corporation.	294	11 418	12 380
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	449	27 645	63 372
Korea Zinc Company, Ltd.	97	69 191	80 320
Korean Air Lines Co. Ltd.	1 995	49 453	46 190
Krafton Inc.	329	71 919	120 746
KT & G Corporation	1 127	111 598	145 507
KT Corp.	695	30 385	39 139
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	167	24 706	18 961
L&F Co. Ltd.	253	50 749	12 611
LEENO Industrial Inc.	510	17 111	26 246
LG Chem Ltd., priv.	84	26 796	9 062
LG Chem, Ltd.	546	326 725	116 754
LG CNS Company Limited	359	18 720	27 259
LG Corp.	985	81 756	79 272
LG Display Co. Ltd.	3 030	38 197	27 449
LG Electronics Inc.	1 214	116 501	90 582
LG Energy Solution Ltd.	466	230 000	139 930
LG Household & Health Care, Ltd.	115	68 612	37 148
LG Innotek Co. Ltd.	171	45 331	25 484
LG Uplus Corp.	2 346	25 063	33 918
LigaChem Biosciences Inc.	259	31 287	30 061
Lotte Chemical Corporation.	248	35 812	14 743
Lotte Corporation.	322	10 898	9 050
Lotte Shopping Co. Ltd.	109	10 070	8 177
LS Corporation.	191	14 535	38 042
LS Electric Company Ltd	181	33 307	54 717
Meritz Financial Group Inc.	920	47 845	104 643
Mirae Asset Securities Co., Ltd.	2 593	17 499	56 234
NAVER Corporation	1 535	296 206	407 386
NCsoft Corporation	136	63 354	28 394
Netmarble Games Corporation	321	17 458	20 122
Nongshim Co. Ltd.	29	10 304	11 523
Orion Corp. of Republic of Korea.	279	33 372	30 690
Pacific Corporation	187	6 565	6 003
Pan Ocean Co. Ltd.	2 172	13 424	8 158
Pearl Abyss Corporation.	285	13 510	12 189
POSCO	831	264 021	219 286
Posco Chemical Co. Ltd.	293	61 982	37 444
Posco DX Co. Ltd.	509	24 688	12 068
Posco Future M Co., Ltd., Rights 22 juill. 2025	34	–	1 031
Posco International Corporation.	562	18 709	28 240
Rainbow Robotics Co.,Ltd.	83	30 459	23 539
S-1 Corporation.	184	12 068	12 762
Sam Chun Dang Pharm Company Ltd.	147	24 388	21 892
Samsung BioLogics Co. Ltd.	200	174 221	200 590
Samsung C&T Corporation	964	118 516	157 307
Samsung Card Co. Ltd.	337	13 516	16 832
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	603	88 509	82 121
Samsung Electronics Co. Ltd.	53 092	3 357 641	3 209 954
Samsung Electronics Co. Ltd., privilégiées	9 235	521 675	462 179
Samsung Engineering Co Ltd.	1 926	44 236	43 035
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. priv.	29	5 689	9 500
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	358	86 764	157 087
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	7 559	46 848	128 088
Samsung Life Insurance Company Ltd.	828	64 919	106 652
Samsung SDI Company Limited	671	381 631	117 229
Samsung SDS Co. Ltd.	382	52 050	65 502

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Corée du Sud – 10,7 % (suite)			
Samsung Securities Company Limited	699	26 011	52 014
Samyang Foods Company Ltd	42	24 721	59 237
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	4 888	196 610	303 437
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	319	27 171	29 672
SK Bioscience Co. Ltd.	270	22 493	13 035
SK Hynix, Inc.	6 093	623 935	1 798 798
SK IE Technology Co. Ltd.	275	17 983	7 479
SK Inc.	422	85 335	87 252
SK Innovation Co. Ltd.	724	117 230	89 596
SK Square Co. Ltd.	1 027	44 405	190 016
SK Telecom Co. Ltd.	570	30 393	32 676
SKC Co. Ltd.	203	22 580	22 618
S-Oil Corporation	443	38 824	26 829
Woori Financial Group Inc.	7 362	99 099	167 102
Woori Investment & Securities Company Limited	1 489	14 978	30 094
YuHan Corporation	640	42 252	67 424
	12 507 560	15 573 078	
Suisse – 0,0 %			
BeiGene, Ltd.	1 500	38 358	38 536
Taiwan – 18,2 %			
Accton Technology Corporation	6 000	95 925	204 591
Acer Inc.	32 000	34 744	45 290
Advantech Co. Ltd.	5 499	81 689	87 332
Airtac International Group	2 000	87 267	81 369
Alchip Technologies, Limited	1 000	55 660	144 568
ASE Technology Holding Co. Ltd.	42 000	193 420	289 370
Asia Cement Corporation	29 000	54 170	57 774
Asia Vital Components Co. Ltd	4 000	65 153	138 823
ASMedia Technology Inc.	1 000	87 955	89 217
ASUSTek Computer Inc.	8 000	133 151	240 651
AUO Corp.	78 000	51 624	44 996
Catcher Technology Co. Ltd.	7 000	56 083	69 318
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	103 000	204 467	302 141
Chailease Holding Company Limited	17 848	161 177	105 461
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	72 468	54 764	63 300
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	25 000	42 530	44 141
Chicony Electronics Co. Ltd.	7 000	30 175	42 506
Chimei Innolux Corporation	89 144	57 233	48 718
China Airlines Ltd.	31 000	26 108	31 277
China Development Financial Holding Co. Ltd.	185 000	108 770	129 189
China Steel Corporation	139 000	172 898	122 063
Chinatrust Financial Holding Company, Ltd.	177 000	188 850	361 299
Chroma ATE Inc.	5 000	52 912	103 346
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	43 000	216 864	271 153
Compal Electronics, Inc.	44 000	46 226	59 602
Delta Electronics, Inc.	22 000	305 892	424 409
E Ink Holdings Inc.	10 000	86 216	103 230
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	157 229	166 845	241 257
Eclat Textile Company Ltd.	2 000	40 480	38 302
Elite Material Co. Ltd.	3 000	62 111	123 595
Ememory Technology Inc.	1 000	115 160	110 236
EVA Airways Corporation.	30 000	39 873	55 912
Evergreen Marine Corp Ltd.	12 000	90 034	111 544
Far Eastern New Century Corporation.	34 000	48 297	52 250
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	19 000	59 299	79 520
Feng Tay Enterprise Co. Ltd.	7 600	56 334	43 487
First Financial Holding Co. Ltd.	126 731	143 948	171 966
Formosa Chemicals & Fibre Corporation	38 000	108 868	40 647
Formosa Petrochemical Corporation	14 000	50 178	23 542
Formosa Plastics Corporation	49 000	181 838	79 765
Fortune Electric Company Ltd.	2 200	57 133	57 855
Foxconn Technology Co. Ltd.	10 000	23 127	29 661
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	85 357	215 925	348 069
Giant Manufacturing Co. Ltd.	4 000	35 218	20 272
Gigabyte Technology Co. Ltd.	6 000	63 113	79 314
Global Unichip Corporation	1 000	49 766	60 957
Globalwafers Co. Ltd.	3 000	59 934	42 249
Gold Circuit Electronics Ltd.	4 000	33 913	55 118
Highwealth Construction Corp.	21 450	33 618	41 480
HIWIN Technologies Corp.	3 000	26 703	29 427
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	136 000	686 246	1 022 768
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1 037	44 975	68 541
Hotai Motor Company Ltd.	3 060	79 749	80 614
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	96 990	99 785	123 228
International Games System Company Ltd.	3 000	69 838	120 232
Inventec Corporation	34 000	49 972	67 179
Jentech Precision Industrial Company Ltd.	1 000	39 304	70 533
King Slide Works Company Ltd	1 000	50 606	95 055
King Yuan Electronics Company Ltd	12 000	49 635	57 173
Largan Precision Co. Ltd.	1 000	100 263	111 170
Lite-On Technology Corp.	24 000	78 905	123 876
Lotes Co., Ltd.	1 025	38 840	64 635
MediaTek Inc.	17 000	646 930	992 593
Mega Financial Holding Co. Ltd.	131 309	186 246	251 779
Micro-Star International Co. Ltd.	8 000	46 601	53 623
Momo.Com Inc.	1 155	26 936	14 513
Nan Ya Plastics Corporation.	63 000	195 491	80 337
Nan Ya Printed Circuit Board Corporation.	2 000	25 021	10 463
Nanya Technology Corporation.	12 000	28 720	28 699
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	2 000	25 266	38 069
Novatek Microelectronics Corporation.	7 000	114 413	178 200

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Taiwan – 18,2 % (suite)			
Parade Technologies Ltd	1 000	41 254	27 839
Pegatron Corporation.	21 000	62 548	75 334
PharmaEssentia Corporation.	3 000	62 417	76 792
Phison Electronics Corporation.	2 000	27 940	46 991
Pou Chen Corporation.	24 000	35 390	34 696
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	32 000	47 153	23 019
Powertech Technology Inc.	7 000	24 892	42 997
President Chain Store Corp.	6 000	71 560	71 887
Quanta Computer Inc.	29 000	163 532	371 837
Realtek Semiconductor Corp.	5 000	76 628	132 424
Ruentex Development Co. Ltd.	23 000	49 343	31 962
Ruentex Industries Ltd.	8 000	23 885	19 992
Shihlin Electric & Engineering Corporation	3 000	35 993	25 153
Shin Kong Financial Holding (SKFH)	196 267	80 656	103 595
Sino-American Silicon Products Inc.	6 000	41 057	25 588
SinoPac Financial Holdings Company Limited	119 808	93 505	135 430
Synnex Technology International Corp.	14 000	38 923	42 114
Ta Chen Stainless Pipe Co. Ltd.	25 600	40 650	41 434
Taichung Commercial Bank Co. Ltd.	47 000	43 089	48 189
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	142 154	94 576	104 581
Taiwan Business Bank, Ltd.	75 811	42 706	54 357
Taiwan Cement Corp.	78 000	116 045	92 907
Taiwan Cooperative Financial Holdings Co. Ltd.	125 935	138 820	145 591
Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	7 000	17 262	17 362
Taiwan High Speed Rail Corp.	23 000	29 418	30 350
Taiwan Mobile Co. Ltd.	20 000	85 238	107 434
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	271 000	6 806 830	13 417 988
Tatung Company Ltd.	20 900	34 412	38 757
TECO Electric & Machinery Co. Ltd.	19 000	29 068	41 979
The Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	41 000	84 431	88 862
Tripod Technology Corporation	6 000	31 583	69 365
Unimicron Technology Corporation	14 000	90 368	74 550
Uni-President Enterprises Corp.	53 000	160 048	200 527
United Microelectronics Corporation.	130 000	253 807	268 397
Vanguard International Semiconductor Corporation (VIS).	12 823	51 413	60 196
VisEra Technologies Co. Ltd.	1 000	10 608	10 813
Volttronic Power Technology Corporation.	1 000	73 303	58 855
Walsin Lihwa Corporation.	31 301	63 485	31 581
Wan Hai Lines, Ltd.	16 000	51 684	66 515
Winbond Electronics Corporation.	33 117	30 903	31 170
Wistron Corporation.	31 000	65 423	177 382
Wiwynn Corporation.	1 000	38 011	118 177
WPG Holdings Ltd.	17 000	37 716	55 744
WT Microelectronics Co. Ltd.	9 395	47 558	56 391
Yageo Corporation.	4 779	89 475	108 266
Yang Ming Marine Transport Corporation.	19 000	54 376	63 101
Yuanta Financial Holdings Co. Ltd.	112 178	117 490	178 941
Yulon Finance Corporation	3 300	25 729	15 877
Yulon Motor Company., Ltd.	6 560	19 046	10 311
	17 048 627	26 468 439	
Thaïlande – 1,3 %			
Advanced Info Service PCL	1 300	11 383	15 169
Advanced Info Service PCL, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	11 000	84 929	128 354
Airports of Thailand PCL, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	41 800	120 254	53 073
Airports of Thailand Public Company Limited	4 500	10 137	5 714
Asset World Corp PCL, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	85 200	20 765	6 401
Bangkok Dusit Medical Service PCL	15 800	16 029	13 794
Bangkok Dusit Medical Services PCL, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	111 400	119 802	97 257
Bangkok Expressway and Metro PCL, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	75 800	28 350	15 208
Banpu Public Company Ltd., certificat d'actions étrangères sans droit de vote	102 000	36 390	17 211
Berli Jucker Public Co., Ltd., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	10 200	13 933	8 177
BTS Group Holdings PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	116 000	35 719	17 528
Bumrungrad Hospital PCL, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	6 300	56 693	36 888
Cal-Comp Electronics Thailand PCL, CAAE	44 000	9 581	12 619
Carabao Group PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	3 800	14 378	7 815
Central Pattana PCL	2 800	6 069	5 436
Central Pattana PCL, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	32 100	78 992	62 315
Central Retail Corp. PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	40 800	67 606	30 312
Charoen Pokphand Foods PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	46 000	44 570	44 408
Com7 PCL	6 000	5 187	4 659
Com7 Public Company Limited	7 100	7 379	5 513
CP ALL Public Company Limited	11 700	25 641	21 608
CP All Public Company Limited, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	52 200	132 904	96 404
CP Axtra PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	15 276	23 612	11 477

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Thaïlande – 1,3 % (suite)			
Delta Electronics (Thailand) Public Company Limited, ADR	53 000	217 901	213 560
Electricity Generating PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	2 400	15 991	10 174
Global Power Synergy PCL., certificat d'actions étrangères sans droit de vote	6 300	17 954	7 735
Gulf Development Public Company Limited	38 785	77 219	63 083
Gulf Development Public Company Limited, cat. A	8 341	14 413	13 566
Home Product Center PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	54 200	32 030	14 787
Indorama Ventures PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	19 400	25 684	16 530
Kasikornbank PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	5 500	31 678	35 436
Kasikornbank Public Company Limited	1 000	5 023	6 443
Krunghai Bank PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	38 300	27 727	34 241
Krunghai Card PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	10 600	24 259	10 678
Land & Houses PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	79 200	23 895	11 369
Land and Houses Public Company Limited	33 400	7 402	4 795
Minor International PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	37 500	45 097	36 517
Muangthai Capital Public Company Ltd., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	7 700	11 578	11 393
Osotspa PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	19 600	20 579	12 340
PTT Global Chemical PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	25 800	41 845	21 550
PTT Exploration & Production PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	16 300	101 418	74 916
PTT Oil & Retail Business PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	30 300	27 873	14 371
PTT Public Company Limited	11 600	15 046	14 607
PTT Public Company Limited., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	140 000	173 967	176 288
Ratch Group PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	13 000	19 682	13 205
SCG Packaging PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	12 800	28 180	9 133
Siam Cement Public Company Limited (The)	500	5 615	3 526
Siam Cement Public Company Limited (The), certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	8 000	80 708	56 412
Siam Global House PCL, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote,	570	452	120
Srisawad Corp. PCL, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	10 890	19 474	7 359
Thai Beverage Public Company Limited	89 700	59 043	44 205
Thai Life Insurance PCL	23 200	9 532	9 738
Thai Oil PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	10 900	23 222	12 353
Thai Union Group PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	29 000	19 379	12 538
The Siam Commercial Bank PCL, certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	9 300	38 522	45 866
Tidlor Holdings Public Company Limited	14 700	14 766	9 317
Tisco Financial Group Co., Ltd., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	2 000	7 649	8 122
TMB Thanachart Bank PCL., certificat d'actions étrangères, sans droit de vote	245 500	13 028	19 475
True Corporation PCL., certificat d'actions étrangères sans droit de vote	110 606	35 664	51 532
	2 303 798	1 824 620	
Turquie – 0,8 %			
AG Anadolu Grubu Holding A.S.	937	7 748	8 354
Agrotech Yuesek Teknoloji Ve Yatirim AS	3 788	5 099	930
Ahlatici Dogal Gaz Dagitim Enerji ve Yatirim A.S.	11 352	9 078	10 845
Akbank T.A.S.,	31 300	49 737	73 197
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi	595	4 251	2 709
Akfen Yenilenebilir Enerji AS	4 466	5 466	2 436
Aksa Akrikil Kimya Sanayii A.S.	18 780	10 762	5 912
Aksa Yenilenebilir Enerji A.S.	2 933	10 723	3 353
Alarko Holding AS.	1 603	10 042	4 557
Alfa Solar Enerji Sanayi Ve Ticaret AS	795	4 716	1 128
Anadolou Efes Biracilik ve Malt Sanayii Anonim Sirketi	21 720	11 645	11 149
Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi Company	1 661	4 845	5 297
Anadolu Hayat Emeklilik AS	869	5 071	2 363
Arcelik A.S.	1 374	10 636	5 771
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A.S.	13 076	27 290	67 614
Astor Transformator Enerji Turizm Insaat ve Petrol Company	3 243	18 530	10 336
Aygaz AS.	557	3 046	2 445
Baticim Bati Anadolu Cimento Snayii AS	30 783	6 934	4 834
Bera Holding AS.	3 096	3 395	1 556
BIM Birlesik Maqazalar Anonim Sirketi	4 668	50 890	79 191
Borusan Mannesmann Boru Yatirim Holding A.S	281	13 055	3 112
Borusan Yatirim ve Pazarlama A.S.	60	5 451	3 720
Can2 Termik A.S.	19 102	12 755	1 015
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticaret AS	3 848	6 716	6 333

FNB indiciel d’actions des marchés émergents Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Turquie – 0,8 % (suite)			
Coca-Cola İçecek Anonim Sirketi cat. C	8 503	12 147	14 345
CW Enerji Mühendislik Ticaret Ve Sanayi AS	2 577	4 813	1 279
DESTEK FINANS FAKTORING	1 385	10 747	17 417
Dogan Sirketler Grubu Holding A.S.	7 320	5 387	3 908
Dogus Otomotiv Servis Ve Ticaret AS	615	7 598	3 674
Ege Endustri Ve Ticaret AS	11	4 783	2 674
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S.	22 807	13 869	14 077
Enerjisa Enerji AS.	2 632	5 899	5 280
Enerya Enerji Anonim Sirketi	51 082	10 433	11 893
Enka Insaat ve Sanayi A.S.	5 972	12 049	13 607
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari T.A.S.	33 984	49 690	31 067
Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi	1 671	6 267	1 470
Ford Otomotiv Sanayi A.S.	6 960	25 119	21 300
Gen Ilac Ve Saglik Urunleri Sanayi Ve Ticaret Anonim Sirketi	990	4 712	5 194
Girisim Elektrik Taahhut Ticaret Ve Sanayi AS	1 924	9 379	2 672
Gubre Fabrikalari TAS (Gubretas)	611	10 621	4 783
Haci Omer Sabanci Holding A.S.	11 994	38 417	36 870
Hektas Ticaret T.A.S.	43 094	37 671	4 817
Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	4 545	4 724	2 743
Is Yatirim Menkul Degerler AS.	4 347	7 490	5 441
Kaleseramik Canakkale Kalebodur Seramik Sanayi AS	1 326	4 645	1 316
Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS.	10 865	13 027	8 986
Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS.	3 629	4 287	5 607
Koc Holding A.S.	7 315	44 330	38 628
Kocaer Celik Sanayi Ve Ticaret AS	5 763	4 841	2 735
Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.S.	2 658	10 457	1 854
Konya Cimento Sanayii AS	12	4 578	2 016
Koza Altin Isletmeleri A.S.	10 920	36 878	8 987
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A.S.	2 525	10 060	7 281
LDR Turizm A.S.	570	4 248	4 930
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS	6 870	9 709	9 060
Mia Teknoloji AS	2 392	6 633	2 361
Migros Ticaret A.S	1 054	10 852	17 881
MLP Saglik Hizmetleri AS.	555	3 281	6 499
NUH Cimento Sanayi AS	380	6 642	2 805
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi AS.	469	10 519	6 590
Oyak Cimento Fabrikalari A.S.	12 877	11 768	9 599
Pasifik Eurasia Lojistik Dis Ticaret A.S.	3 781	9 782	11 442
Pegasus Hava Tasimaciligi AS	2 327	17 772	20 507
Peikim Petrokimya Holdings A.S.	11 103	16 202	6 552
Reeder Teknoloji Sanayi Ve Ticaret AS	2 825	5 079	887
Reysas Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S. REIT	8 162	5 259	5 555
Reysas Tasimacilik ve Lojistik Ticaret A.S.	9 696	7 470	5 140
SASA Polyester Sanayi A.S.	109 656	71 287	11 506
Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.S.	1 393	4 735	4 318
Smart Gunes Enerjisi Teknolojileri Uretim Ticaret A.S.	1 245	4 510	1 174
Sok Marketler Ticaret A.S.	3 742	7 343	4 465
TAB Gida Sanayi Ve Ticaret AS	779	5 299	4 728
TAV Airports Holding Co.	1 975	13 671	17 912
Tekfen Holding A.S.	1 362	4 515	5 081
Tofas Turk Otomobil Fabrik A.S.	1 403	15 198	9 439
Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS, REIT	3 198	6 314	7 331
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A.S.	9 795	89 149	47 021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,4 % (suite)			
Turquie – 0,8 % (suite)			
Türk Hava Yollari Anonim Ortakligi	7 532	79 952	73 219
Türk Sise ve Cam Fabrikalari A.S.	14 859	44 498	18 363
Türk Telekomunikasyon A.S.	6 369	10 028	12 852
Türk Traktor ve Ziraat Makineleri A.S.	222	7 273	4 427
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.	13 013	35 075	42 903
Türkiye Halk Bankasi AS.	3 279	3 695	2 734
Türkiye Is Bankasi A.S., série C	89 452	36 815	40 948
Türkiye Sigorta AS	22 074	5 302	6 320
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	15 607	5 106	6 679
Ulker Biskuvi Sanayi A.S.,	1 941	6 058	7 028
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.S.	1 890	10 029	2 224
Yapi ve Kredi Bankasi AS.	36 088	33 978	39 227
Yeo Teknoloji Enerji Ve Endustri AS	1 501	4 954	1 857
Ziraat Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S.	6 008	2 795	5 010
Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS	18 518	4 639	1 930
		1 350 233	1 088 582
Émirats arabes unis – 2,5 %			
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC.	33 200	112 209	166 264
Abu Dhabi Islamic Bank	16 279	66 961	130 028
Abu Dhabi National Energy Company, PJSC	36 752	46 538	47 925
Abu Dhabi National Oil Company.	30 308	49 154	41 323
Adnoc Drilling Co., PJSC	28 446	37 796	60 238
Adnoc Gas PLC.	88 945	111 692	113 010
Aldar Properties PJSC	40 336	73 276	133 668
Alpha Dhabi Holding PJSC	18 134	156 514	82 865
Borouge PLC.	30 699	28 783	28 969
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	98 309	87 267	102 994
Dubai Islamic Bank PJSC.	33 727	73 267	113 646
Emaar Development PJSC	9 768	49 670	48 990
Emaar Properties PJSC	69 829	169 359	352 813
Emirates NBD Bank PJSC	27 457	144 649	232 573
Emirates Telecom Group Company PJSC	38 861	327 656	254 096
First Abu Dhabi Bank PJSC.	49 366	308 866	304 443
International Holding Company PJSC	9 616	1 451 075	1 435 763
Modon Holding PSC	35 646	48 598	46 085
		3 343 330	3 695 693
États-Unis – 0,1 %			
Qifu Technology Inc, CAAE	1 100	42 152	65 081
Vista Energy, S.A.B. de C.V.	900	66 600	58 713
		108 752	123 794
TOTAL DES ACTIONS		115 276 168	141 389 722
COÛTS DE TRANSACTIONS		(122 569)	–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		115 153 599	141 389 722
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS			
DÉRIVÉS – (0,1 %)			
			87 106
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,5 %			
			3 645 949
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS			
DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			
			145 122 777

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés

iShares MSCI EMGMKT Index ETF Futures, 19 sept. 2025

Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date d'échéance	Coût notionnel	Valeur comptable	Gain latent	
45	1 683,11	USD	19 sept. 2025	3 699 893	3 786 999	87 106
				3 699 893	3 786 999	87 106

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais, le rendement d'un indice général d'actions qui suit les rendements de titres cotés en bourse émis par des sociétés à grande et à moyenne capitalisation dans les marchés émergents.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2025				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	31 832 597	—	31 832 597	21,9
Nouveau dollar taiwanais	26 865 574	—	26 865 574	18,5
Roupie indienne	25 030 716	—	25 030 716	17,2
Won sud-coréen	15 730 857	—	15 730 857	10,8
Dollar américain	6 821 656	—	6 821 656	4,7
Yuan chinois	6 056 219	—	6 056 219	4,2
Réal brésilien	5 389 124	—	5 389 124	3,7
Riyal saoudien	4 754 986	—	4 754 986	3,3
Rand sud-africain	4 043 344	—	4 043 344	2,8
Dirham des Émirats arabes unis	3 709 453	—	3 709 453	2,6
Peso mexicain	2 572 128	—	2 572 128	1,8
Ringgit malais	1 912 436	—	1 912 436	1,3
Baht thaïlandais	1 864 147	—	1 864 147	1,3
Roupie indonésienne	1 827 074	—	1 827 074	1,3
Dinar koweïtien	1 180 015	—	1 180 015	0,8
Nouvelle livre turque	1 104 764	—	1 104 764	0,8
Euro	1 020 439	—	1 020 439	0,7
Riyal qatarien	1 012 724	—	1 012 724	0,7
Peso chilien	676 167	—	676 167	0,5
Peso philippin	663 229	—	663 229	0,5
Forint hongrois	430 427	—	430 427	0,3
Peso colombien	226 253	—	226 253	0,2
Couronne tchèque	213 722	—	213 722	0,1
Livre égyptienne	91 422	—	91 422	0,1
Dollar de Singapour	47 369	—	47 369	0,0
	145 076 842	—	145 076 842	100,1

31 décembre 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	25 572 028	—	25 572 028	20,2
Nouveau dollar taiwanais	24 616 171	—	24 616 171	19,4
Roupie indienne	24 510 844	—	24 510 844	19,3
Won sud-coréen	11 244 651	—	11 244 651	8,9
Yuan chinois	5 889 090	—	5 889 090	4,6
Riyal saoudien	4 859 414	—	4 859 414	3,8
Réal brésilien	4 545 710	—	4 545 710	3,6
Dollar américain	4 499 879	—	4 499 879	3,6
Rand sud-africain	3 314 877	—	3 314 877	2,6
Dirham des Émirats arabes unis	3 285 429	—	3 285 429	2,6
Baht thaïlandais	2 334 198	—	2 334 198	1,8
Peso mexicain	2 168 263	—	2 168 263	1,7
Roupie indonésienne	2 071 801	—	2 071 801	1,6
Ringgit malais	1 890 135	—	1 890 135	1,5
Nouvelle livre turque	1 243 688	—	1 243 688	1,0
Dinar koweïtien	981 511	—	981 511	0,8
Riyal qatarien	976 960	—	976 960	0,8
Peso philippin	679 649	—	679 649	0,5
Euro	665 961	—	665 961	0,5
Peso chilien	536 145	—	536 145	0,4
Forint hongrois	304 269	—	304 269	0,2
Peso colombien	204 773	—	204 773	0,2
Couronne tchèque	154 825	—	154 825	0,1
Livre égyptienne	126 823	—	126 823	0,1
Dollar de Singapour	52 556	—	52 556	0,0
	126 729 650	—	126 729 650	99,8

Au 30 juin 2025, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 14 508 000 \$, ou environ 10,0 % de l'actif net (12 673 000 \$, ou environ 10,0 % au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2025, une tranche d'environ 97,4 % (98,9 % au 31 décembre 2024) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 14 139 000 \$ (12 527 000 \$ au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIONS	97,4	98,9
Brésil	4,2	4,0
Îles Caïmans	0,1	0,1
Chili	0,5	0,4
Chine	26,5	25,5
Colombie	0,1	0,1
Chypre	0,0	—
République tchèque	0,1	0,1
Égypte	0,1	0,1
Grèce	0,6	0,5
Hong Kong	0,9	1,1
Hongrie	0,3	0,2
Inde	18,0	19,9
Indonésie	1,2	1,6
Koweït	0,8	0,8
Luxembourg	0,0	0,0
Malaisie	1,3	1,5
Mexique	1,8	1,7
Pays-Bas	0,1	—
Philippines	0,5	0,5
Qatar	0,7	0,8
Arabie saoudite	3,3	3,8
Singapour	0,0	0,0
Afrique du Sud	2,7	2,6
Corée du Sud	10,7	8,8
Suisse	0,0	0,0
Taiwan	18,2	19,3
Thaïlande	1,3	1,9
Turquie	0,8	1,0
Émirats arabes unis	2,5	2,6
États-Unis	0,1	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,1	(0,1)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	3,9	2,3

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2025				
Actions	141 389 722	—	—	141 389 722
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	87 106	—	—	87 106
	141 476 828	—	—	141 476 828
31 décembre 2024				
Actions	125 274 677	—	—	125 274 677
	125 274 677	—	—	125 274 677
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(74 705)	—	—	(74 705)
	(74 705)	—	—	(74 705)
	125 199 972	—	—	125 199 972

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

FNB indiciel d'actions internationales Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	669 636 407	336 863 735
Instruments dérivés	27 478	2 032
Trésorerie	100 180 645	2 830 692
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	26 182	13 439
Montant à recevoir pour la vente de titres	23 275	—
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 771 611	1 007 376
Total de l'actif	771 665 598	340 717 274
PASSIF		
Passif courant		
Instruments dérivés	—	—
Frais de gestion à payer (note 5)	80 526	44 933
Montant à payer pour l'achat de titres	91 889 817	298 041
Charges à payer	26 995	15 090
Distributions à verser	6 742 500	2 142 780
Total du passif	98 739 838	2 500 844
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	672 925 760	338 216 430
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	29,97	26,90

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2025	2024
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	10 886 904	6 543 050
Intérêts à distribuer	4 329	12 339
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 278 795	516 829
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	216 938	94 364
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	39 954 226	19 641 640
Variation du gain (de la perte) latent sur les instruments dérivés	25 446	(10 218)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	52 366 638	26 798 004
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(28 832)	(8 298)
Revenu de prêt de titres	16 774	11 321
Autres revenus	457 854	—
Total des revenus (pertes), montant net	52 812 434	26 801 027
CHARGES		
Frais de gestion à payer (note 5)	333 280	223 231
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	111 093	74 410
Frais du comité d'examen indépendant	523	452
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 094 502	696 061
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	44 580	28 365
Coûts de transactions	426 578	3 310
Total des charges	2 010 556	1 025 829
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	50 801 878	25 775 198
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	3,29	2,23
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	15 457 320	11 551 511

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par le nombre moyen pondéré de parts.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	338 216 430	268 690 474
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	50 801 878	25 775 198
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(7 499 850)	(4 746 950)
	(7 499 850)	(4 746 950)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	300 801 815	29 512 785
Paiement au rachat	(9 394 513)	(6 522 670)
	291 407 302	22 990 115
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	334 709 330	44 018 363
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	672 925 760	312 708 837

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 801 878	25 775 198
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 278 795)	(516 829)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(39 954 226)	(19 641 640)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(25 446)	10 218
(Gain) perte de change latent	(2 270)	1 119
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 181 544)	(174 274)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(214 478 413)	(34 374 755)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	15 663 332	12 169 997
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés*	25 475	10 206
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(764 235)	(391 834)
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(12 743)	(26 101)
Charges à payer et autres montants à payer	47 498	9 125
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(191 159 489)	(17 149 570)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	300 801 815	29 512 785
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(9 394 513)	(6 522 670)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 900 130)	(2 710 442)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	288 507 172	20 279 673
Gain (perte) de change latent	2 270	(1 119)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	97 347 683	3 130 103
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 830 692	2 211 562
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	100 180 645	5 340 546
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4 329	12 339
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	9 028 164	5 455 155

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions internationales Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 %			
Australie – 7,2 %			
AGL Energy Limited	16 185	141 844	140 823
Ampol Ltd.	6 238	158 890	143 582
APA Group, parts	33 753	264 928	246 593
Aristocrat Leisure Limited	14 605	709 646	851 131
ASX Ltd	4 954	327 347	309 036
Atlas Arteria Ltd., titres agrafés	28 795	145 548	131 064
Aurizon Holdings Ltd.	45 417	140 096	123 057
Australia and New Zealand Banking Group Limited	76 721	1 928 579	2 000 547
BHP Billiton Limited	128 536	4 772 285	4 224 050
BlueScope Steel Limited	11 226	221 857	231 991
Brambles Limited	35 414	545 774	741 667
carsales.com Ltd	8 698	240 606	291 052
Charter Hall Group	12 000	189 387	205 922
Cochlear Ltd.	1 681	398 198	451 589
Coles Group Ltd.	33 355	563 609	621 592
Commonwealth Bank of Australia	43 106	5 309 562	7 121 460
Computershare Ltd.	13 426	378 032	478 914
CSL Ltd.	12 438	3 023 792	2 663 586
Dexus	27 448	203 310	163 222
EBOS Group Ltd.	4 385	133 958	139 657
Endeavour Group Ltd	37 207	176 160	133 418
Evolution Mining Ltd	51 152	269 263	356 326
Fortescue Metals Group Limited	40 801	681 128	557 495
Goodman Group	51 144	1 333 976	1 565 941
GPT Group (The)	49 427	208 453	213 923
Insurance Australia Group Limited	61 002	378 124	492 582
JB Hi-Fi Ltd.	2 797	256 728	276 002
Lottery Corp Ltd. (The)	57 093	252 950	272 118
Lynas Rare Earths Limited	23 838	178 837	183 535
Macquarie Group Limited	9 228	1 653 630	1 887 459
Medibank Private Limited	70 659	252 074	319 085
Mirvac Group	101 339	210 608	199 364
National Australia Bank Limited	78 770	2 354 052	2 772 444
Nextdc Limited	16 511	224 380	214 086
Northern Star Resources Limited	28 859	401 843	478 710
Orica Limited	12 559	192 105	218 884
Origin Energy Limited	44 170	348 255	426 183
Pilbara Minerals Limited	81 754	169 021	97 597
Pro Medicus Ltd	1 259	203 345	320 951
Qantas Airways Limited	38 739	272 149	372 049
QBE Insurance Group Limited	38 940	617 888	814 466
Ramsay Health Care Limited	4 801	211 287	157 517
REA Group Ltd.	1 239	225 709	266 450
Reece Limited	7 565	131 157	97 075
Rio Tinto Limited	9 566	985 144	916 407
Santos Ltd.	83 898	526 931	574 682
Scentre Group	134 710	392 901	428 841
Seek Limited	8 847	207 268	190 265
SGH Ltd.	4 994	177 002	241 464
Sigma Healthcare Limited	37 962	100 104	101 500
Sonic Healthcare Limited	11 936	320 798	285 942
South32 Limited	115 583	347 996	300 770
Stockland Corporation Ltd	61 928	267 678	296 824
Suncorp Group Ltd.	27 945	452 532	540 015
Technology One Limited	7 518	224 684	275 701
Telstra Corporation Limited	296 244	1 103 536	1 282 159
TPG Telecom Ltd	9 584	49 862	45 679
Transurban Group	80 329	990 738	1 004 214
Treasury Wine Estates Limited	21 834	200 545	152 486
Vicinity Centres	99 651	187 554	220 103
Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	6 053	189 522	227 389
Wesfarmers Limited	29 032	1 777 779	2 200 207
Westpac Banking Corporation	88 069	2 254 435	2 666 594
Whitehaven Coal Ltd.	21 549	138 487	104 634
Wisotech Global Limited	4 671	353 407	455 410
Woodside Energy Group Ltd.	49 076	1 138 868	1 037 002
Woolworths Group Limited	31 192	969 750	867 741
Worley Ltd	8 900	120 158	104 099
		44 478 049	48 494 323
Austrie – 0,4 %			
ANDRITZ AG	1 844	150 633	186 370
BAWAG Group AG	1 946	221 727	337 877
CA Immobilien Anlagen AG	514	24 125	19 973
Erste Group Bank AG	7 832	608 733	906 978
EVN AG	1 060	36 268	39 729
Immofinanz AG	1 052	33 621	31 628
OMV Aktiengesellschaft	3 662	240 016	270 868
Raiffeisen International Bank-Holding AG	3 305	119 636	137 000
Strabag SE	340	43 603	43 948
Verbund AG	1 713	179 632	178 755
Vienna Insurance Group AG	1 027	52 479	71 885
Voestalpine AG	2 873	122 846	109 981
Wienerberger AG	2 577	124 593	130 516
		1 957 912	2 465 508
Belgique – 0,9 %			
Ackermans & van Haaren NV	561	155 397	194 988
Ageas SA/NV	3 882	287 436	356 595
Anheuser-Busch InBev SA/NV	24 630	2 077 188	2 297 586
Azelis Group NV	3 145	90 367	68 156

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Belgique – 0,9 % (suite)			
D'ieteren SA/NV	529	124 982	154 549
Elia Group SA/NV	1 115	165 891	174 573
Établissements Franz Colruyt NV	986	59 759	57 992
Financière de Tubize SA	512	107 843	109 071
Groupe Bruxelles Lambert SA	2 108	228 645	244 115
KBC Group NV	6 450	731 471	905 622
Lotus Bakeries NV	11	159 002	143 946
Sofina SA	388	158 898	174 011
Solvay SA	2 022	174 650	95 023
Syngro SA	1 816	218 375	190 463
UCB SA	3 104	639 714	830 030
Warehouses De Pauw SCA	4 617	169 947	153 079
		5 549 565	6 149 799
Îles Caimans – 0,1 %			
Futu Holdings Limited, CAAE	1 500	176 880	252 958
Grab Holdings Ltd., cat. A	68 800	389 305	472 204
		566 185	725 162
Chine – 0,1 %			
BYD Electronic International Co., Ltd.	20 000	125 634	110 550
CSPC Pharmaceutical Group Limited	206 000	264 672	275 716
Fosun International Limited	28 000	31 963	22 729
Qingdao Port International Co., Ltd.	16 000	16 834	18 300
Yangzijiang Shipbuilding (Holdings), Ltd	68 800	130 820	163 631
		569 923	590 926
Danemark – 2,2 %			
A.P. Møller – Mærsk A/S, série "B"	111	268 465	280 600
AP Møller – Maersk A/S, série A	72	177 408	180 851
Bakkafrost P/F	1 425	112 571	87 194
Carlsberg A/S, série B	2 359	439 822	454 483
Coloplast A/S, série B	3 352	551 725	432 927
Danske Bank	17 317	674 663	960 286
DSV Panalpina A/S	4 903	1 411 258	1 602 064
Genmab A/S	1 678	624 411	473 719
Novo Nordisk A/S, cat. B	81 348	8 096 826	7 677 289
Novozymes A/S, actions de cat. B	9 353	793 421	911 813
Ørsted A/S	3 803	385 349	222 074
Pandora A/S	2 110	443 528	503 722
Tryg A/S	8 647	270 865	303 705
Vestas Wind Systems A/S	26 004	821 857	530 467
		15 072 169	14 621 194
Finlande – 1,1 %			
Elisa Corporation, série A	3 617	256 003	272 754
Fortum Oyj	11 140	278 870	283 527
Huhtamaki Oyj	2 702	143 989	131 047
Kesko Corporation, série B	6 893	224 237	231 191
KONE OYJ, série B	8 558	719 027	765 975
Neste OYJ	11 100	427 600	204 815
Nokia (AB) OYJ Corporation	130 614	873 537	921 765
Nordea Bank Abp	81 980	1 365 389	1 655 804
Orion Corporation, série B	2 766	202 605	282 878
Outotec OYJ	16 593	244 771	291 819
Sampo OYJ, série A	60 028	775 443	877 830
Stora Enso OYJ, série R	14 656	261 487	216 531
UPM-Kymmene Corporation	13 617	578 124	505 133
Wärtsilä Corporation	12 525	293 699	402 033
		6 644 781	7 043 102
France – 8,9 %			
AXA SA	44 244	2 215 597	2 953 003
BNP Paribas	25 800	2 533 659	3 153 872
Bolloré SA	17 633	136 875	150 536
Bouygues SA	5 019	254 852	308 698
Capgemini SE	4 040	982 976	938 610
Compagnie de Saint-Gobain SA	11 674	1 381 073	1 863 114
Compagnie Générale des Établissements Michelin	17 157	838 970	866 740
Crédit Agricole SA	25 354	532 378	652 399
Danone SA	16 303	1 585 987	1 811 184
Dassault Systèmes	17 562	1 003 056	864 415
EssilorLuxottica	7 467	2 365 104	2 785 490
GDF SUEZ	45 130	1 087 964	1 440 289
Hermès International SA	837	2 480 997	3 082 126
Kering	1 834	1 028 702	542 154
L'Air Liquide SA	14 517	3 427 873	4 072 379
Legrand SA	6 504	959 130	1 182 394
L'Oréal SA	5 774	3 168 315	3 358 064
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 689	5 959 702	4 763 395
Orange SA	48 239	812 300	997 881
Pernod Ricard SA	4 941	980 583	669 532
Publicis Groupe SA	5 898	920 322	903 882
Safran SA	9 074	2 684 223	4 009 926
Sanofi	28 515	3 936 468	3 754 775
Sartorius Stedim Biotech SA	716	286 560	232 577
Schneider Electric SA	13 954	4 161 167	5 046 713
Société Générale SA	18 472	954 038	1 436 445
Thales SA	2 242	580 222	896 326
Total SE	52 459	4 025 990	4 377 677
VINCI SA	12 363	2 009 802	2 477 234
		53 294 885	59 591 830

FNB indiciel d'actions internationales Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Allemagne – 9,6 %			
adidas AG	4 281	1 472 747	1 357 334
Allianz SE	9 972	4 252 341	5 496 078
BASF SE	23 065	1 756 313	1 546 460
Bayer Aktiengesellschaft	25 404	1 316 352	1 039 020
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft	7 615	933 212	920 392
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, priv.	1 451	161 987	163 384
Beiersdorf AG	2 487	420 923	424 638
BioNtech SE, CAAE	1 335	257 165	193 947
BioNtech SE, CAAE	1 043	145 156	152 525
Commerzbank AG	24 000	947 666	1 029 456
Continental AG	2 799	343 648	332 206
Daimler AG	17 932	1 616 693	1 427 196
Daimler Truck Holding AG	12 883	681 552	828 905
Deutsche Bank AG	46 820	1 244 870	1 887 559
Deutsche Börse Aktiengesellschaft	4 696	1 530 636	2 082 749
Deutsche Post AG	24 815	1 561 829	1 558 465
Deutsche Telekom AG	83 396	3 294 005	4 136 875
Dr Ing HC F Porsche AG, priv.	2 855	326 372	191 788
E.ON AG	57 054	1 081 570	1 427 881
Fresenius Medical Care AG	5 416	413 905	422 034
Fresenius SE & Co. KGaA	10 623	595 256	726 202
Hannover Rückversicherung AG	1 548	526 710	662 511
Hapag-Lloyd AG	166	40 104	33 767
HeidelbergCement AG	3 279	595 564	1 047 518
Henkel AG & Co. KGaA	2 494	255 690	245 673
Henkel AG & Co. KGaA Vorzug, sans droit de vote, priv.	4 238	490 975	452 493
Infineon Technologies AG	33 646	1 706 601	1 946 288
Knorr-Bremse AG	1 704	222 173	223 941
MERCK Kommanditgesellschaft auf Aktien	3 342	725 003	588 823
MTU Aero Engines AG	1 386	583 931	837 377
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	3 454	2 264 175	3 046 102
Porsche Automobil Holding SE	3 947	271 155	212 987
Rheinmetall AG	1 141	1 742 447	3 284 125
RWE AG	17 303	881 278	981 925
SAP SE	26 446	7 878 245	10 934 982
Sartorius AG, priv.	635	308 744	219 692
Siemens Aktiengesellschaft	19 126	5 250 662	6 667 588
Siemens Energy AG	16 739	1 369 929	2 629 101
Siemens Healthineers AG	7 642	589 006	576 030
Symrise AG	3 417	544 888	487 869
Talanx Aktiengesellschaft	1 550	175 354	272 845
Volkswagen AG	769	155 931	112 949
Volkswagen AG, priv., sans droit de vote	5 324	967 508	764 238
Vonovia SE	18 052	908 017	864 824
	52 808 288	64 438 742	
Hong Kong – 2,0 %			
AIA Group Limited	276 000	3 407 395	3 377 424
Alibaba Health Information Technology Limited	120 000	140 765	98 870
Budweiser Brewing Co APAC Ltd.	50 000	105 081	67 530
Cathay Pacific Airways Limited	20 000	30 085	37 198
China Gas Holdings Ltd.	63 766	92 263	81 245
China Mengniu Dairy Company Limited	74 000	299 754	207 091
Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	41 200	83 210	96 107
CK Asset Holdings Limited	45 378	295 416	272 914
CK Hutchison Holdings Limited	68 500	563 940	575 098
CK Infrastructure Holdings Ltd.	16 000	135 351	144 481
CLP Holdings Limited	46 500	546 151	534 267
ESR Cayman Limited	60 000	174 923	134 955
Galaxy Entertainment Group Limited	55 000	374 940	333 173
Geely Automobile Holdings Limited	147 000	411 205	407 806
Hang Lung Properties Ltd.	41 926	74 108	54 584
Hang Seng Bank, Limited	18 200	377 487	372 034
Henderson Land Development Company Limited	33 000	149 699	157 456
HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited, parts	57 000	64 415	56 772
HKT Trust and HKT Ltd, parts	91 000	165 498	185 384
Hong Kong and China Gas Company Limited (The)	276 100	381 894	316 268
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	30 800	2 032 396	2 242 133
Hongkong Land Holdings Limited	26 200	171 222	206 277
Jardine Matheson Holdings Limited	5 100	327 382	334 447
Link Real Estate Investment Trust (The)	66 706	543 863	485 828
MTR Corporation Limited	39 455	212 894	193 399
Power Asset Holdings Limited	35 000	296 536	306 926
Sands China Ltd.	62 400	220 950	177 231
Sino Biopharmaceutical Ltd	245 000	189 609	224 004
Sino Land Company Limited	88 141	130 764	127 929
Sun Hung Kai Properties Limited	34 000	518 629	532 190
Swire Pacific Limited, cat. A	10 000	101 084	116 895
Swire Pacific Limited, cat. B	17 500	33 314	33 826
Swire Properties Limited	25 400	85 152	86 535
Technronic Industries Company Limited	35 000	652 287	525 028
WH Group Ltd.	195 358	219 932	256 379
Wharf (Holdings) Limited (The)	24 000	90 746	99 704
Wharf Real Estate Investment Company Limited	38 000	185 412	146 636
Xinyi Glass Holdings Limited	46 658	111 594	61 151
	13 997 346	13 667 175	

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Irlande – 0,6 %			
AIB Group PLC	53 042	451 592	593 434
Bank of Ireland (UK) PLC	25 576	406 782	495 068
DCC PLC	2 561	240 523	226 408
ICON PLC	2 104	588 954	417 574
James Hardie Industries PLC, CDI	11 074	446 243	412 940
Kerry Group PLC, série A	3 849	582 880	577 970
Kingspan Group PLC	3 962	471 226	458 182
Ryanair Holdings PLC	7 565	285 772	291 050
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	9 428	540 149	741 896
	4 014 121	4 214 522	
Israël – 1,3 %			
Airport City Ltd.	1 586	38 943	39 651
Amot Investments Ltd.	5 509	45 486	50 917
Azrieli Group Ltd.	894	88 939	112 188
Bank Hapoalim B.M.	33 888	574 241	887 317
Bank Leumi of Israel Ltd.	38 631	636 402	980 201
Bezeq The Israel Telecommunication Corp. Limited	52 577	102 597	122 498
Big Shopping Centers Ltd.	386	75 690	100 866
Camtek Ltd.	721	65 102	84 840
Cellebrite Di Ltd	2 600	61 841	56 763
Check Point Software Technologies Ltd.	2 200	538 714	664 170
CyberArk Software Ltd.	1 251	533 912	694 540
Delek Group Ltd.	211	45 287	59 625
Elbit Systems Ltd.	644	250 250	390 898
Energix-Renewable Energies Ltd.	7 473	32 542	37 669
Enlight Renewable Energy Ltd.	2 849	72 451	88 197
Fattal Holdings (1998) Ltd.	172	33 364	40 757
First International Bank of Israel Ltd.	1 318	98 108	130 148
Global-E Online Ltd.	2 700	136 743	123 566
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	2 722	59 032	104 030
Israel Chemicals Limited	18 490	167 164	172 992
Israel Discount Bank Limited, série A	31 719	291 842	431 328
Meliron Ltd	626	72 675	97 403
Menora Mivtachim Holdings Ltd	494	40 947	53 104
Mivne Real Estate (KD) Ltd	13 468	56 892	68 870
Mizrahi Tefahot Bank Limited	3 908	231 579	347 580
Monday.com Ltd.	1 023	346 023	438 978
NICE Systems Ltd.	1 635	419 559	378 617
Nova Measuring Instruments Ltd.	756	182 669	291 870
Oddity Tech Ltd.	900	85 331	92 681
OPC Energy Ltd	3 657	46 847	60 754
Phoenix Holdings Limited (The)	5 953	138 137	235 063
Plus500 Ltd.	1 857	77 331	117 919
Shapir Engineering and Industry Ltd.	3 479	36 513	42 290
Shufersal Ltd.	7 048	100 979	110 492
Strauss Group Ltd.	1 287	45 225	48 159
Teva Pharmaceutical Industries Limited	29 484	570 350	680 849
The Israel Corporation Ltd.	90	40 509	40 979
Tower Semiconductor Ltd.	2 849	145 511	168 774
Wix.com Ltd.	1 414	322 232	305 733
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	3 300	83 130	72 451
	6 991 089	9 025 727	
Italie – 2,6 %			
A2A SPA	39 424	117 785	144 289
Assicurazioni Generali SPA	23 422	887 129	1 133 341
Banca Mediolanum SPA	5 293	90 660	123 947
Banco BPM SP	30 383	336 223	482 367
Davide Campari-Milano NV	14 695	173 282	134 398
Enel SpA	198 352	2 180 769	2 559 423
Eni SPA	53 066	1 021 294	1 169 555
FincoBank Banca Finco SPA	15 787	390 609	476 268
Finmeccanica SPA	10 356	431 557	792 545
Infrastrutture Wireless Italiane SPA	9 187	135 632	152 741
Intesa Sanpaolo S.P.A.	378 026	2 095 355	2 961 759
Mediobanca SPA	13 235	291 352	418 357
Moncler S.p.A.	5 508	448 148	426 909
Nexi SPA	13 596	173 384	110 496
Poste Italiane SPA	11 733	251 159	342 783
Prada SPA	12 400	111 819	104 967
Prismian SPA	7 279	527 696	700 001
Recordati SPA	2 796	219 168	239 147
Snam SPA	53 050	382 720	436 922
Telecom Italia SPA	270 227	148 581	181 182
Telecom Italia SPA	148 046	77 664	109 885
Terna Rete Italia SPA	36 120	421 262	504 834
UniCredit SPA	36 247	1 920 028	3 304 050
Unipol Gruppo SPA	9 542	250 436	257 146
	13 083 712	17 267 312	
Japon – 24,0 %			
ABC-Mart, Inc.	2 000	44 546	55 961
Acom Co., Ltd.	10 100	43 008	40 749
Advantest Corporation	18 900	1 139 792	1 902 332
AEON CO., LTD.	20 400	726 031	851 772
AEON Mall Co., Ltd.	2 100	44 494	56 994
Air Water Inc.	5 600	104 184	113 895
Aisin Seiki Co., Ltd.	13 100	212 556	228 565
Ajinomoto Co., Inc.	22 100	575 645	816 073
Alfresa Holdings Corporation	4 300	87 445	80 082
AMADA HOLDINGS CO., LTD.	8 700	119 493	129 482

FNB indiciel d'actions internationales Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Japon – 24,0 % (suite)			
ANA Holdings Inc.	11 400	317 596	303 955
Asahi Breweries, Ltd.	38 300	665 882	697 372
Asahi Glass Co., Ltd.	5 000	235 389	199 652
Asahi Intecc Co., Ltd.	5 500	137 972	118 641
Asahi Kasei Corporation	31 800	343 747	308 510
Asics Corporation	16 300	369 556	566 639
Astellas Pharma Inc.	46 200	759 449	618 201
Azbil Corporation	13 100	160 002	169 536
BayCurrent Consulting, Inc.	3 300	181 951	231 307
Bridgestone Corporation	14 200	777 707	791 428
Brother Industries, Ltd.	6 500	157 719	152 953
Calbee, Inc.	1 800	52 204	46 675
Canon Inc.	23 300	876 832	922 014
CAPCOM CO., LTD.	8 700	263 481	405 416
Central Japan Railway Company	24 100	761 348	735 799
Chubu Electric Power Company, Incorporated	16 700	259 104	280 964
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	16 500	984 498	1 172 901
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	3 700	80 032	81 281
Concordia Financial Group, Ltd.	28 100	201 747	248 777
Cosmos Pharmaceutical Corporation	1 000	82 894	86 388
CyberAgent, Inc.	11 100	184 866	173 013
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	10 500	193 949	217 222
Daifuku Co., Ltd.	8 500	298 066	298 859
Dai-ichi Life Insurance Company, Limited (The)	90 200	781 743	933 874
Daiichi Sankyo Company, Limited	44 800	1 559 359	1 424 079
Daikin Industries, Ltd.	7 000	1 384 918	1 125 787
Dainippon Screen Mfg. Co., Ltd.	2 200	181 946	244 400
Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 500	218 823	222 111
Daiwa House Industry Co., Ltd.	14 600	619 363	683 250
Daiwa House REIT Investment Corp.	54	142 933	124 212
Daiwa Securities Group Inc.	33 800	288 911	327 114
Denso Corporation	42 800	843 540	788 607
Dentsu Inc.	5 300	193 547	160 012
DISCO Corporation	2 300	687 421	926 220
East Japan Railway Company	25 500	701 776	748 673
Ebara Corporation	11 900	219 134	312 284
Eisai Co., Ltd.	6 600	403 258	258 615
Electric Power Development Co.,Ltd.	4 600	102 633	106 723
Fanuc Corporation	24 100	1 045 936	896 983
Fast Retailing Co., Ltd.	4 500	1 773 942	2 105 059
Fuji Electric Holdings Co., Ltd.	3 500	222 753	220 000
Fuji Media Holdings, Inc.	3 700	103 061	116 355
FUJIFILM Holdings Corporation	30 100	884 905	893 395
Fujikura Limited	6 300	296 668	450 573
Fujitsu Limited	46 500	1 181 488	1 544 007
Fukuoka Financial Group, Inc.	4 800	152 304	174 889
GLP J-REIT	122	190 486	149 476
GMO Payment Gateway, Inc.	1 200	134 837	105 888
Hakuhodo DY Holdings Inc.	6 000	86 744	67 760
Hamamatsu Photonics K.K.	7 300	180 176	121 093
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	6 000	231 046	222 182
Haseko Corporation	6 500	117 543	132 844
Hikari Tsushin, Inc.	300	95 261	120 613
Hirose Electric Co., Ltd.	700	118 083	115 455
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	2 700	105 061	109 674
Hitachi, Ltd.	112 500	3 104 529	4 468 786
Honda Motor Co., Ltd.	119 400	1 570 065	1 572 874
Hoshizaki Corporation	2 900	153 208	136 317
Hoya Corporation	8 700	1 461 824	1 409 876
Hulic Co., Ltd.	13 600	178 078	186 606
Ibiden Co., Ltd.	3 200	175 404	191 862
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	21 200	170 994	175 233
IHI Corporation	3 800	302 054	561 425
Iida Group Holdings Co., Ltd.	4 000	91 859	76 800
Impex Corporation	21 900	343 858	418 929
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	8 400	141 645	174 492
Isuzu Motors Limited	15 100	262 746	261 107
IT Holdings Corporation	5 600	209 020	255 932
ITOCHU Corporation	32 100	1 846 208	2 291 226
J. Front Retailing Co., Ltd.	6 400	99 816	118 678
Japan Airlines Co., Ltd.	11 000	282 807	305 656
Japan Exchange Group, Inc.	26 500	396 513	365 610
Japan Post Bank Co. Ltd.	35 300	493 213	518 533
Japan Post Holding Co. Ltd.	44 600	555 954	562 665
Japan Post Insurance Co. Ltd.	4 700	121 308	144 784
Japan Real Estate Investment Corp.	179	186 096	199 360
Japan Retail Fund Investment Corporation	183	181 058	176 328
Japan Tobacco Inc.	28 500	963 928	1 143 669
JFE Holdings, Inc.	15 000	250 498	237 627
JXTG Holdings, Inc.	68 900	435 660	465 433
Kajima Corporation	11 200	277 490	398 129
Kansai Electric Power Company, Incorporated (The)	23 300	363 727	376 157
Kansai Paint Co., Ltd.	3 200	83 330	59 777
Kao Corporation	11 700	779 922	713 654
Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	4 000	242 420	411 868
Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	9 300	144 370	179 570
KDDI Corporation	75 000	1 629 211	1 757 049
Keio Corporation	2 900	118 634	96 046
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	11 700	158 774	149 373
Kewpie Corporation	2 800	84 711	89 164
Keyence Corporation	4 700	2 796 587	2 568 013

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Japon – 24,0 % (suite)			
Kikkoman Corporation	19 100	283 768	241 413
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	5 200	178 451	134 103
Kioxia Holdings Corporation	2 300	42 448	54 383
Kirin Holdings Company, Limited	20 000	413 960	381 544
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	1 100	84 557	56 039
KOBE BUSSAN CO., LTD.	3 600	135 997	152 285
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	2 960	69 002	65 878
Koito Manufacturing Co., Ltd.	5 500	132 091	89 598
Kokusai Electric Corporation	3 600	102 514	117 904
Komatsu Limited	23 000	883 404	1 029 206
Konami Holdings Corporation	2 500	331 567	538 805
KOSE Corporation	800	87 753	42 796
Kubota Corporation	24 400	500 016	373 862
Kuraray Co., Ltd.	7 900	126 811	136 941
Kurita Water Industries Ltd.	2 900	156 261	156 096
Kyocera Corporation	34 400	579 568	563 318
Kyowa Kirin Co., Ltd.	6 100	172 171	142 071
Kyushu Electric Power Company, Incorporated	12 300	140 405	149 597
Kyushu Railway Company	3 600	123 215	126 712
Lasertec Corporation	2 000	403 373	366 713
LIXIL Corporation	7 100	120 761	111 873
M3, Inc.	10 500	470 611	196 938
Makita Corporation	6 200	307 243	260 805
Marubeni Corporation	37 500	734 110	1 031 912
Marui Group Co., Ltd.	4 600	114 755	133 230
Matsumotokiyo Holdings Co., Ltd.	8 700	182 589	243 883
Mazda Motor Corporation	15 000	150 106	123 192
McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	2 300	130 440	129 493
Mebuki Financial Group Inc.	24 200	125 117	172 163
Medipal Holdings Corporation	4 600	104 251	101 552
Meiji Holdings Co., Ltd.	6 200	209 710	186 657
Minebea Co., Ltd.	8 600	225 061	171 944
MISUMI Group Inc.	7 600	216 957	138 633
Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	33 400	270 220	239 159
Mitsubishi Corporation	86 700	1 860 987	2 365 306
Mitsubishi Electric Corporation	49 800	1 112 170	1 463 526
Mitsubishi Estate Company, Limited	29 600	646 529	755 803
Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc.	4 000	95 021	83 715
Mitsubishi Heavy Industries Limited	80 400	1 403 833	2 741 791
Mitsubishi Motors Corporation	15 700	61 815	60 585
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	297 300	4 185 967	5 569 147
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Company Limited	21 100	175 707	211 380
Mitsui Co., Ltd.	62 100	1 438 777	1 728 792
Mitsui Chemicals, Inc.	4 300	146 361	135 468
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	70 300	806 368	926 404
Mitsui OSK Lines, Ltd.	8 700	331 497	396 130
Mizuho Financial Group, Inc.	64 300	1 892 215	2 428 388
MonotaRO Co., Ltd.	6 400	161 500	172 002
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	33 600	810 916	1 025 210
Murata Manufacturing Co., Ltd.	43 300	1 129 410	881 058
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	14 800	565 050	722 948
NEC Corporation	32 100	783 283	1 279 339
NEXON Co., Ltd.	8 200	208 871	225 412
NGK Insulators, Ltd.	6 200	113 813	106 155
NGK SPARK PLUG Co., Ltd.	4 100	145 027	185 907
NH Foods Ltd.	2 200	100 526	103 745
Nichirei Corporation	4 900	83 645	87 253
Nidec Corporation	23 100	958 620	612 091
Nikon Corporation	7 000	98 791	97 866
Nintendo Co., Ltd.	29 700	2 647 511	3 894 188
Nippon Building Fund Inc.	210	88 649	263 642
Nippon Express Holdings Co., Ltd.	5 800	154 386	158 479
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	22 900	292 195	250 937
Nippon Prologis REIT, Inc.	174	147 289	130 838
Nippon Sanso Holdings Corporation	4 800	179 762	247 710
Nippon Steel Corporation	25 900	691 105	668 668
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	1 384 100	1 963 429	2 013 535
Nippon Television Holdings Inc	4 100	88 649	129 593
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	10 900	417 088	534 192
Nissan Chemical Corporation	3 000	160 480	124 722
Nissan Motor Co., Ltd.	57 000	273 004	188 565
Nissin Seifun Group Inc.	6 300	108 211	102 511
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	4 900	161 757	138 655
Nitori Holdings Co., Ltd.	2 000	341 839	262 991
Nitto Denko Corporation	18 000	418 055	474 658
Nomura Holdings, Inc.	77 900	593 134	700 560
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	13 000	94 244	103 622
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	99	153 968	137 662
Nomura Research Institute, Ltd.	10 300	469 945	562 680
NTT Data Corporation	14 200	531 885	536 427
Obayashi Corporation	17 000	273 661	350 971
OBIC Business Consultants Co.,Ltd.	700	45 466	56 451
OBIC Co., Ltd.	8 400	381 844	445 236
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	8 100	153 508	129 007
Oji Paper Co., Ltd.	20 300	123 182	139 182
Olympus Corporation	28 100	621 578	455 241
OMRON Corporation	4 500	323 257	165 531
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	10 300	228 809	151 689
Open House Co., Ltd.	1 900	106 341	116 969
Oracle Corp Japan	900	120 174	146 104
Oriental Land Co., Ltd.	28 100	996 520	882 345

FNB indiciel d'actions internationales Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Japon – 24,0 % (suite)			
ORIX Corporation	29 300	787 431	902 311
ORIX JREIT Inc.	70	128 229	124 184
Osaka Gas Co., Ltd.	9 400	271 138	327 928
Otsuka Corporation	5 700	172 338	158 116
Otsuka Holdings Co Ltd.	11 600	718 439	783 602
Pan Pacific International Holdings Corporation	9 800	344 461	459 083
Panasonic Corporation	57 400	841 979	843 438
Persol Holdings Co., Ltd.	46 700	115 265	124 184
Rakuten Bank, Ltd.	2 300	128 225	143 724
Rakuten Inc.	36 900	327 804	277 606
Recruit Holdings Co., Ltd.	37 200	2 757 376	2 999 283
Renesas Electronics Corporation	42 100	775 318	711 481
Resona Holdings, Inc.	55 800	511 169	702 117
Ricoh Company, Ltd.	12 700	165 780	163 820
Rinnai Corporation	2 600	89 677	87 903
Rohm Co., Ltd.	8 600	179 787	149 238
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd	5 300	123 760	102 386
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	6 600	237 024	431 752
Sanrio Company, Ltd.	4 200	221 092	276 458
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	8 100	130 947	126 482
Sanwa Holdings Corporation	4 900	212 280	221 673
SBI Holdings, Inc.	7 000	258 668	332 611
SCSK Corporation	3 700	111 200	151 972
SECOM Co., Ltd.	10 700	522 841	523 885
Sega Sammy Holdings Inc.	4 000	96 325	130 551
Seibu Holdings Inc.	5 800	164 697	283 044
Seiko Epson Corporation	6 900	149 690	124 691
Sekisui Chemical Co., Ltd.	9 500	212 747	234 406
Sekisui House, Ltd.	15 400	451 328	463 051
Seven & i Holdings Co., Ltd.	59 000	1 174 336	1 294 709
SG Holdings Co., Ltd.	8 500	163 074	128 994
Sharp Corporation	6 200	81 506	41 080
Shimadzu Corporation	6 000	242 687	202 457
Shimamura Co., Ltd.	1 200	90 396	114 718
Shimano Inc.	2 000	482 144	394 958
Shimizu Corporation	13 900	159 437	211 535
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	44 400	1 951 909	2 001 495
Shionogi & Co., Ltd.	19 600	449 279	480 283
Shiseido Company, Limited	10 100	463 653	245 537
Shizuoka Financial Group, Inc.	11 600	149 515	183 874
Showa Denko K.K.	4 600	143 236	145 527
SMC Corporation	1 500	883 891	737 394
SoftBank Group Corp.	25 500	2 041 744	2 532 914
SoftBank Group Corp.	724 600	1 333 124	1 526 421
Sohgo Security Services Co., Ltd.	8 000	84 218	76 214
Sojitz Corporation	5 760	162 645	192 890
Sompo Holdings, Inc.	23 600	732 145	968 663
Sony Corporation	155 400	4 751 320	5 475 589
Square Enix Holdings Co., Ltd.	2 300	168 437	234 542
Stanley Electric Co., Ltd.	2 500	76 559	67 389
Start Today Co., Ltd.	10 500	144 929	154 436
Subaru Corporation	14 700	363 223	349 311
Sugi Holdings Co., Ltd.	2 600	70 878	80 928
Sumitomo Chemical Company, Limited	39 700	178 604	130 697
Sumitomo Corporation	27 500	762 242	968 715
Sumitomo Electric Industries, Ltd.	18 900	433 387	552 578
Sumitomo Forestry Company Ltd	11 400	175 519	157 066
Sumitomo Heavy Industries, Ltd.	2 800	87 709	78 359
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	6 700	274 536	225 318
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	99 100	2 669 099	3 401 963
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	17 000	509 577	616 507
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	10 800	486 008	567 958
Sumitomo Rubber Industries, Ltd.	4 300	67 879	66 637
Sundrug Co., Ltd.	1 700	66 908	72 410
Suntory Beverage & Food Ltd.	3 000	141 389	130 645
Suzuki Motor Corporation	41 000	628 972	675 075
Sysmex Corporation	12 300	388 925	292 107
T&D Holdings, Inc.	13 300	320 609	398 274
Taisei Corporation	4 200	250 673	333 273
Takeda Pharmaceutical Company Limited	39 700	1 606 978	1 659 491
TBS Holdings, Inc.	3 500	117 649	167 298
TDK Corporation	49 000	670 368	784 811
Terumo Corporation	34 700	870 849	868 653
The Chiba Bank, Ltd.	16 200	165 250	204 223
Tobu Railway Co., Ltd.	4 900	127 713	115 280
Toei Animation Co., Ltd.	1 300	42 689	40 341
Toho Co., Ltd.	2 800	174 060	225 091
Tohoku Electric Power Co., Inc.	11 900	120 593	118 090
Tokio Marine Holdings, Inc.	45 100	1 901 876	2 603 514
Tokyo Century Corporation	3 700	54 059	56 815
Tokyo Electric Power Company, Incorporated (The)	38 800	166 912	175 968
Tokyo Electron Limited	11 700	2 514 667	3 059 306
Tokyo Gas Co., Ltd.	8 800	317 676	398 355
Tokyo Metro Co., Ltd.	7 500	123 375	118 849
Tokyu Corporation	12 700	209 792	205 630
Tokyu Fudosan Holdings, Corp.	14 800	125 384	143 793
Toppan Printing Co., Ltd.	6 500	214 739	241 004
Toray Industries, Inc.	37 000	317 332	345 256
Tosoh Corporation	7 800	156 077	155 471
Toto Ltd.	4 100	170 263	140 825
Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	2 400	185 087	217 307

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Japon – 24,0 % (suite)			
Toyota Industries Corporation	4 300	525 078	662 105
Toyota Motor Corporation	272 300	6 548 522	6 412 700
Toyota Tsusho Corporation	17 100	407 827	528 059
Trend Micro Incorporated	3 200	260 190	301 593
TSURUHA Holdings, Inc.	1 000	121 289	106 320
Unicharm Corporation	28 900	410 807	284 061
United Urban Investment Corporation	79	117 499	115 747
USS Co., Ltd.	10 800	140 180	162 062
West Japan Railway Company	11 100	326 285	346 235
Yakult Honsha Co., Ltd.	7 000	214 440	179 365
Yamada Denki Co., Ltd.	17 900	84 269	76 650
Yamaha Corporation	8 600	112 427	84 693
Yamaha Motor Co., Ltd.	22 600	241 647	230 463
Yamato Holdings Co., Ltd.	6 900	152 812	125 799
Yamazaki Baking Co., Ltd.	3 500	92 753	106 760
YASKAWA Electric Corporation	5 900	272 711	182 196
Yokogawa Electric Corporation	5 800	163 195	211 214
Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	3 400	103 811	127 573
Z Holdings Corporation	68 400	367 788	342 713
Zensho Holdings Co., Ltd	2 400	176 530	198 104
		144 714 586	161 141 106
Jordanie – 0,0 %			
Hikma Pharmaceuticals PLC	3 845	146 678	142 928
Luxembourg – 0,2 %			
Allegro.eu SA	14 677	181 714	191 692
ArcelorMittal SA	10 879	414 885	468 212
CVC Capital Partners PLC	16 698	475 529	464 836
Tenaris SA	9 200	194 442	235 404
Zabka Group S.A.	11 487	92 410	93 860
		1 358 980	1 454 004
Pays-Bas – 6,7 %			
Adyen N.V.	715	1 783 223	1 784 723
AerCap Holdings NV	4 800	552 652	766 303
Airbus SE	15 161	3 242 773	4 304 518
argenx SE, CAAE	1 562	1 076 499	1 174 842
ASM International NV	1 186	834 213	1 032 263
ASML Holding NV	9 960	9 607 016	10 809 825
EXOR N.V.	2 481	318 015	340 163
Ferrari NV	3 136	1 590 567	2 090 065
Ferrovial SE	12 262	664 611	888 918
Heineken Holding NV	3 153	337 018	319 426
Heineken NV	7 413	919 755	878 879
ING Groep NV	84 009	1 906 839	2 506 290
Koninklijke Ahold NV	23 510	1 108 346	1 336 802
Koninklijke KPN NV	83 970	441 175	556 276
Koninklijke Philips NV	20 656	804 105	675 266
NXP Semiconductors NV	6 504	1 815 888	1 939 035
Prosus NV	33 019	1 954 998	2 510 551
Shell PLC	155 062	6 336 026	7 403 653
Stellantis NV	50 688	1 015 776	690 828
STMicroelectronics NV	16 668	756 044	692 398
Universal Music Group N.V.	24 270	939 712	1 068 249
Wolters Kluwer NV	6 081	1 182 512	1 382 599
		39 187 763	45 151 872
Nouvelle-Zélande – 0,3 %			
a2 Milk Company Limited (The)	17 368	122 280	124 153
Auckland International Airport Limited	43 589	285 070	279 638
Contact Energy Limited	21 559	152 843	160 720
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	14 309	397 378	427 280
Infratil Limited	23 596	198 090	207 177
Mainfreight Limited	2 122	124 620	118 029
Mercury NZ Ltd	16 282	81 760	81 055
Meridian Energy Ltd.	30 688	140 893	149 975
Telecom Corporation of New Zealand Limited	50 502	146 248	101 651
Xero Limited	3 713	515 166	596 983
		2 164 348	2 246 661
Norvège – 0,8 %			
Aker ASA, cat. A	522	49 416	46 102
Aker BP ASA	7 970	286 520	277 043
AutoStore Holdings Ltd.	21 686	48 645	17 588
DNB Bank ASA	21 145	668 939	794 319
Equinor ASA	22 478	759 579	773 168
Frontline PLC	3 439	73 632	77 183
Gjensidige Forsikring ASA	4 812	143 797	165 711
Kongsberg Gruppen ASA	10 801	299 678	569 220
Leroy Seafood Group ASA	6 555	56 915	42 248
Mowi ASA	11 410	311 606	299 388
Nordic Semiconductor ASA	4 257	73 625	77 891
Norsk Hydro ASA	33 079	274 357	256 642
Opera Limited, CAAE	2 100	56 629	54 157
Orkla ASA	19 166	249 301	283 236
Salmar ASA	1 795	128 892	105 719
Schibsted ASA	2 018	90 163	96 595
Schibsted ASA, série B	1 988	79 332	91 085
SpareBank 1 SR Bank ASA	5 292	106 656	132 293
Storebrand ASA	10 404	161 585	200 325
Telenor ASA	16 221	311 388	342 730
Tomra Systems ASA	6 025	146 574	127 545

FNB indiciel d'actions internationales Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Norvège – 0,8 % (suite)			
Var Energi AS	23 939	105 779	104 614
Wallenius Wilhelmsen ASA.	2 970	30 496	33 158
Yara International ASA	3 956	209 761	198 429
	4 723 265		5 166 389
Pologne – 0,5 %			
Bank Millennium S.A.	16 248	84 998	87 731
Bank Polska Kasa Opieki SA	4 567	234 900	319 020
Budimex, SA	290	56 971	61 013
CCC S.A.	1 348	94 628	104 088
CD Projekt SA	1 796	137 673	190 423
Dino Polska SA	1 230	175 832	244 290
INPost SA	6 140	137 833	138 667
KGHM Polska Miedz SA	3 556	172 065	173 073
LPP SA	29	163 213	160 636
mBank SA	348	85 232	104 857
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	24 191	75 812	104 175
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	15 021	347 653	465 648
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	22 144	438 806	629 101
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	14 644	239 339	348 350
Santander Bank Polska SA	1 001	165 762	186 563
	2 610 717		3 317 635
Portugal – 0,2 %			
Banco Comercial Português, SA	189 692	125 127	200 712
EDP – Energias de Portugal, SA	76 602	451 209	451 762
Galp Energia SGPS SA, série B	10 796	216 089	269 239
Jerónimo Martins, SGPS, SA	7 068	207 488	243 174
Navigator Company S.A. (The)	6 006	32 553	30 649
	1 032 466		1 195 536
Singapour – 1,7 %			
Ascendas Real Estate Investment Trust	92 400	259 537	265 296
Capitaland Investment Limited	59 800	179 784	169 774
CapitaMall Trust	145 219	331 603	337 603
City Developments Limited	9 600	58 385	53 378
DBS Group Holdings Ltd.	51 844	1 991 716	2 494 394
Genting Singapore Limited	142 700	109 955	109 308
Hafnia Ltd.	6 717	51 149	45 864
Jardine Cycle & Carriage Limited	1 300	33 587	33 969
Keppel Corporation Limited	36 000	239 809	286 174
Mapletree Commercial Trust Management Ltd.	56 200	76 040	75 863
Mapletree Industrial Trust Management Ltd.	55 486	131 285	121 265
Mapletree Logistics Trust	89 600	130 481	113 270
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	82 990	1 220 785	1 450 117
SATS Ltd.	22 877	80 142	74 507
Sea Limited, CAAE	9 500	1 648 661	2 073 262
Seatrium Limited	83 413	198 025	179 619
Sembcorp Industries Ltd.	23 600	134 739	173 191
Singapore Airlines Limited	34 200	214 328	255 377
Singapore Exchange Limited	21 100	256 583	336 364
Singapore Technologies Engineering Ltd.	39 200	217 842	327 150
Singapore Telecommunications Limited	184 800	581 226	756 291
United Overseas Bank Limited	33 100	1 084 166	1 276 597
UOL Group Ltd.	12 700	75 370	84 085
Wilmar International Limited	45 600	160 000	140 207
	9 465 198		11 232 925
Afrique du Sud – 0,0 %			
Valterra Platinum Limited	3 263	176 814	195 241
Espagne – 3,0 %			
ACS, Actividades de Construcción y Servicios, SA	4 456	284 487	420 741
Aena SME, SA	19 062	553 204	691 854
Amadeus IT Holding, SA, cat. A	11 601	1 138 285	1 328 208
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	146 841	2 114 296	3 070 508
Banco Santander SA	385 886	2 872 145	4 343 251
CaixaBank, SA	90 345	702 065	1 064 177
Cellnex Telecom, SA	14 942	871 759	788 588
Endesa SA	8 127	273 513	350 031
Iberdrola, SA	151 341	3 028 345	3 948 786
Industria de Diseño Textil, SA	28 553	1 753 594	2 020 521
International Consolidated Airlines Group, SA	91 290	389 706	582 421
Naturgy Energy Group SA	2 749	98 707	118 884
Red Elctrica Corporacion SA	10 325	268 031	300 160
Repsol, SA	29 859	526 219	594 712
Telefonica SA	101 919	638 547	727 748
	15 512 903		20 350 590
Suède – 3,2 %			
AAK AB	4 673	159 075	166 058
AB Volvo, série A	4 994	176 178	190 049
AB Volvo, série B	38 471	1 358 129	1 461 830
AddTech AB, série B	6 150	231 142	283 526
Alfa Laval AB	7 247	383 176	412 748
ASSA ABLOY AB, série B	25 044	992 100	1 058 479
Atlas Copco AB, série A	65 619	1 410 463	1 436 010
Atlas Copco AB, série B	38 575	734 417	742 556
Avanza Bank Holding AB	3 065	127 627	140 732
Axfood AB	2 933	96 866	117 412
Beljer Ref AB	9 663	205 422	206 623
Boliden AB	7 152	335 507	302 175
Castellum AB	10 378	197 509	184 320

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Suède – 3,2 % (suite)			
Embracer Group AB	3 404	157 604	52 616
Epiroc AB	14 900	423 488	438 177
Epiroc AB	11 017	271 824	285 499
EQT AB	13 288	550 707	600 996
Essity AB, cat. B	15 567	604 380	583 941
Evolution Gaming Group AB	4 029	540 821	433 557
Fastighets AB Balder, cat. B	17 627	187 548	177 316
Getinge AB, série B	5 612	190 553	152 422
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	14 241	310 335	270 974
Hexagon AB	53 290	819 312	726 043
Holmen AB, série B	1 984	112 656	106 578
Husqvarna AB, cat. B	11 148	124 535	79 470
Industrivarden AB, cat. A	2 695	133 455	132 425
Industrivarden AB, cat. C	3 817	187 045	186 737
Indutrade AB	6 866	244 942	253 818
Investment AB Latour, cat. B	3 697	140 168	131 905
Investor AB	46 192	1 623 740	1 850 117
Investor AB	11 514	417 445	461 415
L E Lundbergforetagen AB, cat. B	1 181	79 166	79 742
Lifco AB, cat. B	5 818	242 448	318 866
NIBE Industrier AB	38 159	325 724	220 392
Nordnet AB (publ)	3 625	137 458	133 384
Saab AB	7 954	309 038	600 832
Sagax AB, série B	4 773	154 499	147 607
Sagax AB, série D	6 407	31 133	30 730
Sandvik AB	27 021	813 885	839 119
Securitas AB, série B	12 918	220 012	261 706
Skandinaviska Enskilda Banken AB	40 919	815 704	967 241
Skanska AB, série B	8 581	269 300	270 531
SKF AB, série B	8 707	259 360	270 639
SSAB AB, cat. A	5 955	49 168	48 462
SSAB AB, cat. B	15 498	125 488	123 992
Svenska Cellulosa Aktiebolaget, série B	15 331	299 824	269 984
Svenska Handelsbanken AB, série A	34 728	543 294	628 725
Svenska Handelsbanken AB, série B	1 736	46 760	49 238
Sweco AB, cat. B	4 684	109 796	109 982
Swedbank AB	22 171	654 660	795 162
Swedish Orphan Biovitrum AB	4 768	171 754	196 740
Tele2 AB, série B	13 947	240 941	276 063
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	75 321	915 041	872 854
Telia Company AB	57 916	262 691	281 680
Thule Group AB	2 793	143 683	108 768
Trelleborg AB, série B	5 382	227 538	271 314
Volvo Car AB	12 165	60 580	30 253
	20 957 114		21 830 530
Suisse – 8,8 %			
ABB Ltd.	41 310	2 665 386	3 350 184
Alcon Inc.	12 705	1 421 230	1 528 876
Amrize Ltd	12 784	974 737	867 367
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	26	496 987	594 997
Compagnie Financière Richemont SA	13 629	2 883 511	3 491 567
DSM-Firmenich AG.	6 445	1 082 193	931 760
Galderma Group AG	2 801	510 958	552 168
Geberit AG	852	770 234	911 349
Givaudan SA	238	1 437 484	1 567 046
Glencore PLC	252 891	1 456 249	1 341 048
Holcim Ltd.	12 789	1 416 945	1 291 256
Kuehne & Nagel International AG	1 319	458 251	388 105
Lonza Group AG	1 804	1 591 286	1 747 211
Nestlé SA	67 592	9 829 129	9 133 712
Novartis AG	50 884	7 113 451	8 388 443
Partners Group Holding AG	557	1 029 695	988 225
Roche Holding AG	18 134	8 087 172	8 032 423
Roche Holding AG	755	356 622	355 910
Schindler Holding AG	519	194 695	255 780
Schindler Holding AG, priv.	1 041	430 237	526 421
SGS S.A.	4 156	586 610	573 498
Sika AG	3 925	1 496 450	1 449 258
Straumann Holding AG	2 757	570 206	489 381
Swiss Life Holding AG	736	859 184	1 012 599
Swiss Reinsurance Company Ltd	7 459	1 359 046	1 753 626
Swisscom AG	654	544 756	630 610
UBS Group AG	82 863	3 075 523	3 813 866
Zurich Insurance Group AG	3 744	2 910 521	3 559 395
	55 608 748		59 526 081
Royaume-Uni – 13,1 %			
3i Group PLC	24 712	1 286 333	1 903 750
Admiral Group PLC	6 054	319 443	370 165
Anglo American PLC	27 885	1 391 063	1 121 021
Antofagasta PLC	8 914	274 144	301 603
Ashtead Group PLC	11 167	960 915	974 911
Associated British Foods PLC	7 769	285 707	298 962
AstraZeneca PLC	38 713	7 065 220	7 325 582
Auto Trader Group PLC	22 452	299 063	346 097
Aviva PLC	69 077	668 778	799 778
BAE Systems PLC	77 820	1 718 921	2 745 066
Barclays PLC	370 001	1 624 822	2 333 587
Barratt Developments PLC	34 862	317 483	297 185
Berkeley Group Holdings PLC	2 486	184 513	179 429

FNB indiciel d'actions internationales Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Royaume-Uni – 13,1 % (suite)			
BP PLC	377 556	2 532 083	2 581 732
British American Tobacco PLC	50 844	2 725 935	3 292 282
BT Group PLC	155 356	441 174	562 826
Bunzl PLC	8 401	416 926	364 438
Centrica PLC	129 683	353 575	391 737
Coca-Cola European Partners PLC	5 300	546 753	670 537
Compass Group PLC	43 843	1 723 862	2 022 433
ConvaTec Group PLC	42 702	187 697	230 276
Croda International Public Limited Company	3 336	269 968	182 393
Diageo PLC	57 393	2 668 167	1 961 733
EVRAZ PLC*	5 249	26 801	0
Experian PLC	23 695	1 444 545	1 662 357
Fresnillo PLC	4 857	86 769	130 778
GSK PLC	106 530	2 990 022	2 768 800
Haleon PLC	233 560	1 559 898	1 635 080
Halma PLC	9 745	473 827	583 091
HSBC Holdings PLC	457 573	5 713 603	7 544 584
Imperial Brands PLC	19 733	786 633	1 061 543
Informa PLC	34 050	431 462	513 038
InterContinental Hotels Group PLC	3 779	490 319	586 772
Intermediate Capital Group PLC	7 496	274 747	270 235
Intertek Group PLC	4 123	365 541	365 423
J Sainsbury PLC	45 344	218 081	245 710
JD Sports Fashion PLC	65 159	150 436	108 118
Kingfisher PLC	46 268	237 531	251 582
Land Securities Group PLC	19 325	219 497	228 010
Legal & General Group PLC	150 747	675 515	717 649
Lloyds Banking Group PLC	1 552 995	1 647 684	2 227 256
London Stock Exchange Group PLC	12 288	2 210 182	2 443 563
M&G PLC	62 159	239 911	298 705
Marks and Spencer Group PLC	52 208	362 528	345 968
Melrose Industries PLC	32 667	303 214	324 224
Mondi PLC	11 405	297 170	253 667
National Grid PLC	126 236	2 240 278	2 505 579
NatWest Group PLC	200 572	1 405 096	1 917 944
NEXT PLC	2 942	501 766	684 334
Pearson PLC	16 426	287 784	329 101
Phoenix Group Holdings PLC	19 337	209 133	238 095

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,5 % (suite)			
Royaume-Uni – 13,1 % (suite)			
Prudential PLC	67 534	1 178 079	1 152 412
Reckitt Benckiser PLC	17 578	1 699 598	1 628 613
RELX PLC	47 593	2 745 775	3 503 590
Rentokil Initial PLC	65 180	498 511	429 126
Rightmove PLC	20 069	248 399	295 929
Rio Tinto PLC	27 648	2 417 966	2 194 554
Rolls-Royce Holdings PLC	219 294	2 017 036	3 967 596
Sage Group PLC	25 314	467 585	591 901
Schroders PLC	20 688	153 214	139 801
SEGRO PLC	32 140	484 321	408 417
Severn Trent PLC	6 810	319 948	348 137
Smith & Nephew PLC	22 642	468 015	471 210
Smiths Group PLC	8 715	281 695	366 001
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 900	309 690	211 563
SSE PLC	28 545	831 759	977 289
Standard Chartered PLC	49 996	768 839	1 128 359
Taylor Wimpey PLC	92 078	220 126	204 453
Tesco PLC	173 964	1 033 643	1 305 369
Unilever PLC	63 774	4 971 293	5 276 692
United Utilities Group PLC	17 524	331 121	374 036
Vodafone Group PLC	520 013	826 456	756 288
Weir Group PLC (The)	6 694	254 748	311 666
Whitbread PLC	4 554	232 098	240 386
Wise PLC, cat. A	17 504	281 330	340 389
WPP PLC	27 865	369 196	267 081
		77 522 939	88 389 587
TOTAL DES ACTIONS		594 210 544	669 636 407
COÛTS DE TRANSACTIONS		(761 096)	–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		593 449 448	669 636 407
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS – (0,0 %)			
			27 478
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			
			3 261 875
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			
			672 925 760

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)		Prix (\$)	Date d'échéance	Coût notionnel	Valeur comptable	Gain latent
Contrats à terme normalisés sur iShares MSCI EAFE Index ETF, 19 sept. 2025	8	3 659,18	USD	19 sept. 2025	1 434 402	1 463 672	27 478
					1 434 402	1 463 672	27 478

FNB indiciel d'actions internationales Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais, le rendement d'un indice général d'actions qui suit les rendements de titres cotés en bourse émis par des sociétés à grande et à moyenne capitalisation dans des marchés développés à l'extérieur de l'Amérique du Nord.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2025			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	216 657 822	—	216 657 822	32,2
Yen japonais	161 445 476	—	161 445 476	24,0
Livre sterling	97 977 383	—	97 977 383	14,6
Franc suisse	57 774 736	—	57 774 736	8,6
Dollar australien	49 539 858	—	49 539 858	7,4
Couronne suédoise	21 863 629	—	21 863 629	3,2
Couronne danoise	14 688 658	—	14 688 658	2,2
Dollar de Hong Kong	13 726 410	—	13 726 410	2,0
Dollar américain	12 625 593	—	12 625 593	1,9
Dollar de Singapour	9 296 199	—	9 296 199	1,4
Shekel israélien	6 541 676	—	6 541 676	1,0
Couronne norvégienne	5 346 575	—	5 346 575	0,8
Zloty polonais	3 469 301	—	3 469 301	0,5
Dollar néo-zélandais	1 802 159	—	1 802 159	0,3
	672 755 475	—	672 755 475	100,1

Devise	31 décembre 2024			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	100 765 807	—	100 765 807	29,8
Yen japonais	86 974 337	—	86 974 337	25,7
Livre sterling	49 574 187	—	49 574 187	14,7
Franc suisse	28 638 644	—	28 638 644	8,5
Dollar australien	25 803 497	—	25 803 497	7,6
Couronne suédoise	11 249 704	—	11 249 704	3,3
Couronne danoise	9 187 131	—	9 187 131	2,7
Dollar de Hong Kong	7 059 200	—	7 059 200	2,1
Dollar américain	6 339 075	—	6 339 075	1,9
Dollar de Singapour	5 011 339	—	5 011 339	1,5
Shekel israélien	2 927 871	—	2 927 871	0,9
Couronne norvégienne	2 407 782	—	2 407 782	0,7
Zloty polonais	1 293 014	—	1 293 014	0,4
Dollar néo-zélandais	1 008 797	—	1 008 797	0,3
	338 240 385	—	338 240 385	100,1

Au 30 juin 2025, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 67 276 000 \$, ou environ 10,0 % (33 824 000 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2025, une tranche d'environ 99,5 % (99,6 % au 31 décembre 2024) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 66 964 000 \$ (33 686 000 \$ au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

FNB indiciel d'actions internationales Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIONS	99,5	99,6
Australie	7,2	7,5
Autriche	0,4	0,3
Belgique	0,9	0,8
Îles Caimans	0,1	0,1
Chine	0,1	0,1
Danemark	2,2	2,7
Finlande	1,1	1,0
France	8,9	8,7
Allemagne	9,6	8,3
Hong Kong	2,0	2,1
Irlande	0,6	0,6
Israël	1,3	1,2
Italie	2,6	2,2
Japon	24,0	25,7
Jordanie	0,0	0,0
Luxembourg	0,2	0,3
Pays-Bas	6,7	6,8
Nouvelle-Zélande	0,3	0,4
Norvège	0,8	0,7
Pologne	0,5	0,4
Portugal	0,2	0,2
Singapour	1,7	1,7
Afrique du Sud	0,0	—
Espagne	3,0	2,6
Suède	3,2	3,3
Suisse	8,8	8,8
Royaume-Uni	13,1	13,1
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	14,9	0,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2025				
Actions	669 636 407	—	—	669 636 407
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	27 478	—	—	27 478
	669 663 885	—	—	669 663 885

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2024				
Actions	336 863 735	—	—	336 863 735
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	2 032	—	—	2 032
	336 865 767	—	—	336 865 767

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
(en dollars)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	69 347 705	53 277 720
Trésorerie	49 588	50 452
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	398 049	304 829
Total de l'actif	69 795 342	53 633 001
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	6 198	4 841
Charges à payer	2 013	1 565
Distributions à verser	173 900	–
Total du passif	182 111	6 406
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 613 231	53 626 595
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	18,81	18,82

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2025	2024
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	1 006 122	563 094
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	149 492	50 895
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(281 059)	(563 821)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	874 555	50 168
Revenu de prêt de titres	2 351	2 632
Total des revenus (pertes), montant net	876 906	52 800
CHARGES		
Frais de gestion à payer (note 5)	30 683	17 955
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	9 205	5 386
Frais du comité d'examen indépendant	523	452
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 894	2 688
Total des charges	45 305	26 481
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	831 601	26 319
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	0,25	0,01
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	3 275 967	1 984 615

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par le nombre moyen pondéré de parts.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	53 626 595	31 537 625
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	831 601	26 319
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(865 850)	–
Remboursement de capital	–	(476 100)
	(865 850)	(476 100)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	16 020 885	9 106 160
	16 020 885	9 106 160
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	15 986 636	8 656 379
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	69 613 231	40 194 004

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	831 601	26 319
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(149 492)	(50 895)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	281 059	563 821
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(6 583 600)	(5 518 356)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	6 261 462	5 360 012
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(93 220)	(69 257)
Charges à payer et autres montants à payer	1 805	770
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	549 615	312 414
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	141 471	92 660
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(691 950)	(379 300)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(550 479)	(286 640)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(864)	25 774
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	50 452	72 050
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	49 588	97 824
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	912 902	493 838

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 %			
Obligations de sociétés – 23,9 %			
Banque de Montréal, 1,500 %, 9 déc. 2026	37 000	35 633	36 870
Banque de Montréal, 1,551 %, 28 mai 2026	80 000	71 676	79 171
Banque de Montréal, 1,758 %, 10 mars 2026	60 000	54 556	59 588
Banque de Montréal, 1,928 %, 22 juill. 2031	55 000	49 794	54 364
Banque de Montréal, 3,190 %, 1 ^{er} mars 2028	165 000	159 971	165 412
Banque de Montréal, 3,650 %, 1 ^{er} avr. 2027	120 000	115 815	120 996
Banque de Montréal, 3,731 %, 3 juin 2031	100 000	100 016	100 047
Banque de Montréal, 4,077 %, 5 mars 2035	100 000	99 852	99 965
Banque de Montréal, 4,309 %, 1 ^{er} juin 2027	152 000	151 054	155 060
Banque de Montréal, 4,420 %, 17 juill. 2029	130 000	131 721	134 257
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	139 000	140 197	143 861
Banque de Montréal, 4,609 %, 10 sept. 2025	15 000	15 223	15 051
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	160 000	161 926	165 246
Banque de Montréal, 4,976 %, 3 juill. 2034	60 000	61 682	62 294
Banque de Montréal, 5,039 %, 29 mai 2028	109 000	109 396	113 982
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	70 000	71 156	74 748
Banque de Montréal, 6,534 %, 27 oct. 2032	50 000	53 013	53 328
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40 %, 1 ^{er} nov. 2027	105 000	91 520	101 568
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,85 %, 2 nov. 2026	145 000	132 586	142 924
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026	102 000	99 574	101 700
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	230 000	216 859	229 342
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028	100 000	94 822	100 058
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,734 %, 27 juin 2031	100 000	99 040	99 995
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,807 %, 15 nov. 2028	120 000	120 725	121 424
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,836 %, 26 sept. 2030	82 000	81 584	82 840
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	115 000	112 104	116 019
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,442 %, 15 nov. 2035	100 000	101 313	101 229
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	130 000	131 509	135 405
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,950 %, 1 ^{er} août 2034	65 000	65 639	67 482
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 8 mai 2026	100 000	101 572	102 169
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,500 %, 29 déc. 2025	73 000	73 807	73 915
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,10 %, 19 janv. 2026	95 000	85 693	94 165
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	80 000	73 048	79 139
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,960 %, 21 avr. 2031	50 000	44 615	49 598
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,010 %, 21 juill. 2030	35 000	32 209	34 985
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	105 000	96 560	103 786
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,650 %, 10 déc. 2028	50 000	49 841	50 405
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,800 %, 10 déc. 2030	115 000	114 330	115 857
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,150 %, 2 avr. 2035	68 000	67 903	68 175
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,200 %, 7 avr. 2032	40 000	38 368	40 538
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,900 %, 2 avr. 2027	70 000	70 360	70 922
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,900 %, 12 juin 2034	67 000	67 751	69 389
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	124 000	125 631	128 063
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 7 déc. 2026	75 000	75 846	76 975
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	97 000	97 726	100 687
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,300 %, 16 janv. 2034	75 000	76 349	78 594
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,330 %, 20 janv. 2033	69 000	70 485	71 852
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,350 %, 20 avr. 2033	45 000	45 628	46 967
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	85 000	87 207	89 451
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,80 %, 22 juin 2025	25 000	24 230	24 993
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	30 000	28 694	29 776
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	29 000	21 268	21 993
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	20 000	18 966	20 053
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 ^{er} août 2047	40 000	33 576	33 902
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	10 000	7 966	8 425
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	30 000	24 637	25 322

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 23,9 % (suite)			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	30 000	26 308	27 012
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,150 %, 10 mai 2030	25 000	24 788	25 779
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,200 %, 10 juin 2035	50 000	49 939	50 055
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,400 %, 10 mai 2033	34 000	34 071	35 084
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,600 %, 2 mai 2029	50 000	50 685	52 293
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,70 %, 10 mai 2053	48 000	48 225	47 899
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 5,100 %, 2 mai 2054	35 000	36 707	37 111
Banque canadienne de l'Ouest, 1,818 %, 16 déc. 2027	40 000	34 137	38 983
Banque canadienne de l'Ouest, 4,271 %, 8 févr. 2027	50 000	51 003	51 046
CCI Industries, Inc., 3,864 %, 13 avr. 2028, série 1	15 000	14 027	15 112
CGI Inc., 2,10 %, 18 sept. 2028	43 000	39 554	41 318
CGI Inc., 3,987 %, 7 sept. 2027	13 000	13 132	13 212
CGI Inc., 4,147 %, 5 sept. 2029	50 000	50 858	51 003
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,848 %, 21 mai 2027, série P	50 000	49 419	49 719
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,532 %, 11 juin 2029, série M	80 000	79 825	79 711
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 8 mars 2028, série L	75 000	76 594	76 485
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,030 %, 28 févr. 2031, série U	35 000	36 232	36 689
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,400 %, 1 ^{er} mars 2033, série S	50 000	53 649	53 022
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,033 %, 24 juin 2032, série R	50 000	55 525	54 801
CI Financial Corp., 6,000 %, 20 sept. 2027	20 000	20 696	20 595
CI Financial Corp., 7,00 %, 2 déc. 2025	35 000	35 000	35 435
Ville de Montréal, 2,000 %, 1 ^{er} sept. 2031	25 000	21 697	23 044
Ville de Montréal, 2,300 %, 1 ^{er} sept. 2029	10 000	8 998	9 697
Ville de Montréal, 2,400 %, 1 ^{er} déc. 2041	20 000	15 248	15 065
Ville de Montréal, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2026	10 000	9 659	10 000
Ville de Montréal, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2025	10 000	9 826	10 004
Ville de Montréal, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2027	30 000	28 793	30 112
Ville de Montréal, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2034	20 000	19 867	19 946
Ville de Montréal, 3,150 %, 1 ^{er} déc. 2036	15 000	13 705	13 560
Ville de Montréal, 3,150 %, 1 ^{er} sept. 2028	20 000	19 153	20 117
Ville de Montréal, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2038	30 000	27 207	27 343
Ville de Montréal, 4,100 %, 1 ^{er} déc. 2034	20 000	19 867	20 211
Ville de Montréal, 4,250 %, 1 ^{er} sept. 2033	30 000	30 528	31 029
Ville de Montréal, 4,400 %, 1 ^{er} déc. 2043	25 000	24 372	24 387
Ville de Montréal, 4,700 %, 1 ^{er} déc. 2041	20 000	19 988	20 334
Ville de Montréal, 6,000 %, 1 ^{er} juin 2043	15 000	17 908	17 503
Ville d'Ottawa, 2,5 %, 11 mai 2051	20 000	13 936	13 567
Ville d'Ottawa, 3,1 %, 27 juill. 2048	20 000	15 926	15 575
Ville d'Ottawa, 4,2 %, 30 juill. 2053	15 000	14 468	13 953
Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	13 000	9 375	9 735
Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	30 000	28 843	29 826
Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	10 000	9 491	9 975
Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	10 000	7 628	8 133
Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	19 000	18 197	18 720
Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	15 000	11 127	10 936
Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	5 000	3 778	3 680
Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	20 000	18 071	18 364
Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	20 000	16 399	16 247
Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	15 000	13 649	14 241
Ville de Toronto, 4,30 %, 1 ^{er} juin 2052	10 000	9 685	9 481
Ville de Toronto, 4,500 %, 11 mars 2055	20 000	20 101	19 560
Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042	25 000	25 020	24 980
Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	20 000	20 473	20 399
Ville de Toronto, 4,900 %, 15 mai 2054	20 000	21 054	20 831
Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	15 000	16 337	16 239
Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	5 000	4 452	4 265
Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	20 000	19 431	18 786
Cogeco Communications Inc., 2,991 %, 22 sept. 2031	50 000	46 545	46 770
Cogeco Communications Inc., 5,299 %, 16 févr. 2033	20 000	19 294	20 943
CT Real Estate Investment Trust, 3,289 %, 1 ^{er} juin 2026, série D	30 000	28 938	30 015
CT Real Estate Investment Trust, 3,865 %, 7 déc. 2027, série F	10 000	9 442	10 070
Dollarama inc., 1,505 %, 20 sept. 2027	5 000	4 742	4 832
Dollarama inc., 1,871 %, 8 juill. 2026	30 000	27 550	29 684
Dollarama inc., 2,443 %, 9 juill. 2029	25 000	23 643	24 068
Dollarama inc., 5,165 %, 26 avr. 2030	30 000	29 530	31 985
Dollarama inc., 5,533 %, 26 sept. 2028	35 000	36 343	37 284
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 1,662 %, 22 déc. 2025, série A	15 000	13 513	14 897
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,057 %, 17 juin 2027, série C	30 000	26 194	29 251

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 23,9 % (suite)			
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,539 %, 7 déc. 2026, série D	8 000	7 169	7 910
Dream Summit Industrial LP, 2,150 %, 17 sept. 2025	15 000	13 814	14 971
Dream Summit Industrial LP, 2,440 %, 14 juill. 2028	10 000	8 645	9 667
Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	5 000	4 987	4 842
Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	40 000	35 987	40 051
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	35 000	33 654	35 744
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	60 000	60 476	61 193
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	20 000	19 618	20 354
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,730 %, 22 nov. 2034	50 000	50 870	51 072
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,264 %, 24 janv. 2035	65 000	65 000	65 574
First National Financial Corporation, 2,961 %, 17 nov. 2025	15 000	14 173	14 979
Administration financière des Premières Nations, 4,05 %, 1 ^{er} juin 2035	25 000	24 845	25 119
Administration financière des Premières Nations, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2034	25 000	25 394	25 468
Les Vêtements de Sport Gildan Inc., 4,362 %, 11 nov. 2029	60 000	61 463	61 169
Great-West Lifeco Inc., 2,379 %, 14 mai 2030	35 000	29 667	33 637
Great-West Lifeco Inc., 2,981 %, 8 juill. 2050	40 000	28 564	30 000
Great-West Lifeco Inc., 3,337 %, 28 févr. 2028	45 000	43 102	45 268
Great-West Lifeco Inc., 5,998 %, 16 nov. 2039	9 000	9 973	10 215
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	30 000	34 417	34 847
Hydro One Limited, 1,41 %, 15 oct. 2027	35 000	31 800	33 952
iA Société financière inc., 3,072 %, 24 sept. 2031	25 000	23 815	24 963
iA Société financière inc., 3,187 %, 25 févr. 2032	8 000	7 427	7 985
iA Société financière inc., 4,131 %, 5 déc. 2034	45 000	45 578	45 523
iA Société financière inc., 5,685 %, 20 juin 2033	25 000	25 698	26 454
Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	25 000	23 810	25 094
Société financière IGM Inc., 4,115 %, 9 déc. 2047	25 000	22 572	22 641
Société financière IGM Inc., 4,174 %, 13 juill. 2048	15 000	13 811	13 695
Société financière IGM Inc., 4,206 %, 21 mars 2050	20 000	17 072	18 313
Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	20 000	19 009	19 376
Intact Corporation financière, 2,179 %, 18 mai 2028	10 000	8 753	9 751
Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	35 000	33 582	34 839
Intact Corporation financière, 2,954 %, 16 déc. 2050	25 000	17 080	18 461
Intact Corporation financière, 3,765 %, 20 mai 2053	15 000	12 735	12 754
Intact Corporation financière, 3,77 %, 2 mars 2026	15 000	15 046	15 047
Intact Corporation financière, 4,645 %, 21 mars 2060	25 000	24 587	24 647
Intact Corporation financière, 4,653 %, 16 mai 2034	25 000	25 934	25 957
Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	20 000	21 124	21 106
Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	25 000	26 897	27 158
Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	10 000	11 374	11 673
Banque Laurentienne du Canada, 1,603 %, 6 mai 2026	10 000	9 129	9 897
Banque Laurentienne du Canada, 3,545 %, 20 avr. 2027	25 000	24 993	25 205
Banque Laurentienne du Canada, 4,192 %, 23 janv. 2028	25 000	25 211	25 234
Banque Laurentienne du Canada, 4,60 %, 2 sept. 2025	30 000	29 475	30 060
Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,284 %, 7 mai 2030	25 000	23 219	23 786
Les Compagnies Loblaw Limitée, 3,564 %, 12 déc. 2029	50 000	49 781	50 203
Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,488 %, 11 déc. 2028	30 000	29 576	31 070
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,008 %, 13 sept. 2032	20 000	20 022	21 239
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,115 %, 4 mars 2054	20 000	20 000	20 493
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,336 %, 13 sept. 2052	28 000	29 249	29 327
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	25 000	26 604	27 438
Magna International Inc., 4,80 %, 30 mai 2029	50 000	51 429	51 658
Société Financière Manuvie, 2,818 %, 13 mai 2035	40 000	34 792	38 650
Société Financière Manuvie, 5,409 %, 10 mars 2033	50 000	50 765	52 467
Maritime Link Financing Trust, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2052	37 990	35 362	35 266
METRO INC., 3,39 %, 6 déc. 2027, série G	25 000	23 725	25 124
METRO INC., 3,413 %, 28 févr. 2050, série I	25 000	17 992	19 507
METRO INC., 3,998 %, 27 nov. 2029	50 000	50 735	51 022
METRO INC., 4,27 %, 4 déc. 2047, série H	30 000	27 179	27 179
METRO INC., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044, série D	15 000	14 588	15 140
METRO INC., 5,97 %, 15 oct. 2035, série B	25 000	26 406	28 197
Banque Nationale du Canada, 1,000 %, 15 août 2028	65 000	65 008	65 044
Banque Nationale du Canada, 1,000 %, 15 août 2035	55 000	54 996	55 386

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 23,9 % (suite)			
Banque Nationale du Canada, 1,534 %, 15 juin 2026	35 000	32 224	34 574
Banque Nationale du Canada, 2,237 %, 4 nov. 2026	65 000	60 819	64 336
Banque Nationale du Canada, 3,637 %, 7 oct. 2027	50 000	49 965	50 299
Banque Nationale du Canada, 4,260 %, 15 févr. 2035	60 000	59 872	60 516
Banque Nationale du Canada, 4,968 %, 7 déc. 2026	15 000	15 064	15 388
Banque Nationale du Canada, 4,982 %, 18 mars 2027	50 000	50 261	50 654
Banque Nationale du Canada, 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	100 000	102 258	105 344
Banque Nationale du Canada, 5,219 %, 14 juin 2028	115 000	118 079	121 090
Banque Nationale du Canada, 5,279 %, 15 févr. 2034	25 000	25 188	26 180
Banque Nationale du Canada, 5,296 %, 3 nov. 2025	55 000	55 097	55 441
Banque Nationale du Canada, 5,426 %, 16 août 2032	49 000	49 362	50 945
OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	40 000	37 668	39 124
OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	25 000	23 398	24 572
Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	30 000	28 278	28 871
Ontario Teachers' Finance Trust, 4,150 %, 1 ^{er} nov. 2029	50 000	52 301	52 153
Power Corporation du Canada, 4,455 %, 27 juill. 2048	20 000	18 990	18 920
Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	10 000	9 493	10 066
Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	10 000	6 900	6 758
Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	20 000	21 815	21 394
Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	15 000	12 771	14 033
Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	10 000	9 645	9 987
Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	10 000	9 556	10 000
Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	20 000	19 837	20 316
Fonds de placement immobilier RioCan, 1,974 %, 15 juin 2026, série AD	100 000	98 564	99 100
RioCan Real Estate Investment Trust, 2,829 %, 8 nov. 2028, série AE	50 000	48 593	48 629
RioCan Real Estate Investment Trust, 4,623 %, 3 oct. 2031	70 000	70 566	70 503
RioCan Real Estate Investment Trust, 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	65 000	68 539	68 604
Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	40 000	35 367	38 305
Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	65 000	59 965	64 049
Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	40 000	37 481	39 242
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	97 000	92 986	97 540
Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	69 000	66 059	69 219
Rogers Communications Inc., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2027	15 000	14 337	15 109
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	61 000	58 195	61 087
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	15 000	12 095	13 124
Rogers Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	20 000	19 292	20 523
Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	55 000	51 766	55 739
Rogers Communications Inc., 5,65 %, 21 sept. 2026	45 000	45 938	46 271
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	65 000	65 850	69 178
Rogers Communications Inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	40 000	40 934	43 524
Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	70 000	71 126	76 831
Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	60 000	60 819	65 580
Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	25 000	28 345	28 637
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	35 000	39 337	40 380
Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	90 000	99 375	104 485
Banque Royale du Canada, 1,589 %, 4 mai 2026	80 000	74 778	79 177
Banque Royale du Canada, 1,670 %, 28 janv. 2033	65 000	57 793	62 521
Banque Royale du Canada, 1,833 %, 31 juill. 2028	60 000	50 838	58 098
Banque Royale du Canada, 2,140 %, 3 nov. 2031	108 000	99 262	106 620
Banque Royale du Canada, 2,328 %, 28 janv. 2027	145 000	137 924	143 462
Banque Royale du Canada, 2 940 %, 3 mai 2032	62 000	58 072	61 586
Banque Royale du Canada, 3,411 %, 12 juin 2029	130 000	130 051	130 148
Banque Royale du Canada, 3,626 %, 10 déc. 2028	120 000	119 780	120 988
Banque Royale du Canada, 4,000 %, 17 oct. 2030	110 000	110 428	111 853
Banque Royale du Canada, 4,109 %, 22 déc. 2026	60 000	59 519	60 365
Banque Royale du Canada, 4,256 %, 21 déc. 2026	127 000	128 233	129 663
Banque Royale du Canada, 4,279 %, 4 févr. 2035	102 000	102 335	103 217
Banque Royale du Canada, 4,464 %, 17 oct. 2035	60 000	61 071	61 008
Banque Royale du Canada, 4,612 %, 26 juill. 2027	133 000	133 524	136 966
Banque Royale du Canada, 4,632 %, 1 ^{er} mai 2028	142 000	142 731	147 180
Banque Royale du Canada, 4 642 %, 17 janv. 2028	124 000	122 054	128 274
Banque Royale du Canada, 4,829 %, 8 août 2034	85 000	85 972	87 935
Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	12 000	12 285	12 012
Banque Royale du Canada, 5,010 %, 1 ^{er} févr. 2033	100 000	100 805	103 466
Banque Royale du Canada, 5,096 %, 3 avr. 2034	128 000	129 433	133 537
Banque Royale du Canada, 5,228 %, 24 juin 2030	80 000	81 459	85 998
Banque Royale du Canada, 5,235 %, 2 nov. 2026	101 000	100 351	103 965
Banque Royale du Canada, 5,341 %, 23 juin 2026	50 000	50 012	51 155
Saputo Inc., 1,415 %, 19 juin 2026	25 000	22 132	24 660
Saputo Inc., 2,242 %, 16 juin 2027	40 000	35 975	39 325
Saputo Inc., 2,297 %, 22 juin 2028	22 000	20 363	21 373
Saputo Inc., 3,603 %, 14 août 2025	15 000	14 439	15 007
Saputo Inc., 5,25 %, 29 nov. 2029	15 000	15 150	15 940
Saputo Inc., 5 492 %, 20 nov. 2030	30 000	31 783	32 329
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,307 %, 18 déc. 2028, série Y	30 000	27 930	28 471

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 23,9 % (suite)			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	25 000	23 354	24 863
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,444 %, 28 août 2026, série P	30 000	28 815	30 032
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	45 000	41 097	43 926
Stella Jones Inc., 4,312 %, 1 ^{er} oct. 2031	25 000	24 825	25 070
Financière Sun Life inc., 2,060 %, 1 ^{er} oct. 2035	60 000	51 116	55 936
Financière Sun Life inc., 2,460 %, 18 nov. 2031, série 2021-1	30 000	28 257	29 712
Financière Sun Life Inc., 2,580 %, 10 mai 2032	55 000	49 483	54 424
Financière Sun Life inc., 2,800 %, 21 nov. 2033, série 2021-2	44 000	38 584	43 275
Financière Sun Life inc., 3,150 %, 18 nov. 2036, série 2021-3	30 000	26 490	28 886
Financière Sun Life inc., 4,780 %, 10 août 2034	55 000	54 938	57 279
Financière Sun Life inc., 5,120 %, 15 mai 2036	50 000	50 000	52 911
Financière Sun Life Inc., 5,400 %, 29 mai 2042	25 000	26 740	26 605
Financière Sun Life inc., 5,500 %, 4 juill. 2035	30 000	31 102	32 171
TELUS Communications Inc., 4,650 %, 13 août 2031	50 000	51 122	51 498
TELUS Corporation, 2,05 %, 7 oct. 2030	30 000	24 545	27 657
TELUS Corporation, 2,35 %, 27 janv. 2028, série CAC	47 000	42 950	45 959
TELUS Corporation, 2,75 %, 8 juill. 2026, série CZ	55 000	52 538	54 806
TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031, série CAF	45 000	37 493	42 256
TELUS Corporation, 3,15 %, 19 févr. 2030	35 000	31 682	34 080
TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029, série CY	60 000	54 683	59 392
TELUS Corporation, 3,625 %, 1 ^{er} mars 2028, série CX	35 000	33 156	35 219
TELUS Corporation, 3,75 %, 10 mars 2026, série CV	26 000	25 291	26 077
TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	55 000	42 587	45 879
TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051, série CAE	35 000	28 752	29 876
TELUS Corporation, 4,40 %, 1 ^{er} avr. 2043, série CL	35 000	30 942	31 887
TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046, série CU	15 000	12 515	13 519
TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048, série CW	35 000	32 291	32 905
TELUS Corporation, 4,75 %, 17 janv. 2045, série CR	30 000	27 712	28 433
TELUS Corporation, 4,80 %, 15 déc. 2028	35 000	35 299	36 446
TELUS Corporation, 4,85 %, 5 avr. 2044	45 000	40 324	43 285
TELUS Corporation, 4,949 %, 28 mars 2033	40 000	40 656	41 520
TELUS Corporation, 4,950 %, 18 févr. 2031	50 000	52 377	52 314
TELUS Corporation, 5,10 %, 15 févr. 2034	25 000	25 666	26 092
TELUS Corporation, 5,15 %, 26 nov. 2043, série CN	30 000	28 473	29 878
TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	74 000	74 073	78 421
TELUS Corporation, 5,600 %, 9 sept. 2030	50 000	53 931	53 986
TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	41 000	42 355	43 762
TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	50 000	47 945	54 541
TELUS Corporation, 5,949 %, 8 sept. 2053	30 000	32 672	33 518
Groupe TMX Ltée, 2,016 %, 12 févr. 2031, série F	21 000	18 406	19 421
Groupe TMX Ltée, 3,779 %, 5 juin 2028, série E	10 000	9 589	10 142
Groupe TMX Limitée, 4,969 %, 16 févr. 2034	25 000	25 400	26 412
Groupe TMX Ltée, 4,747 %, 26 mai 2026	50 000	50 792	50 825
Industries Toromont Ltée, 3,842 %, 27 oct. 2027	50 000	50 593	50 601
La Banque Toronto-Dominion, 1,128 %, 9 déc. 2025	50 000	44 716	49 657
La Banque Toronto-Dominion, 1,888 %, 8 mars 2028	100 000	89 460	97 111
La Banque Toronto-Dominion, 1,896 %, 11 sept. 2028	75 000	63 799	72 361
La Banque Toronto-Dominion, 2,260 %, 7 janv. 2027	105 000	100 597	103 819
La Banque Toronto-Dominion, 3,060 %, 26 janv. 2032	105 000	99 363	104 605
La Banque Toronto-Dominion, 3,842 %, 29 mai 2031	160 000	160 212	160 899
La Banque Toronto-Dominion, 4,002 %, 31 oct. 2030	100 000	100 352	101 615
La Banque Toronto-Dominion, 4,133 %, 9 janv. 2033	128 000	127 303	129 057
La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	178 000	176 924	181 443
La Banque Toronto-Dominion, 4,231 %, 1 ^{er} févr. 2035	67 000	67 143	67 557
La Banque Toronto-Dominion, 4,232 %, 2 avr. 2029	50 000	50 132	51 802
La Banque Toronto-Dominion, 4,423 %, 31 oct. 2035	65 000	65 230	65 775
La Banque Toronto-Dominion, 4,477 %, 18 janv. 2028	127 000	126 400	130 866
La Banque Toronto-Dominion, 4,516 %, 29 janv. 2027	135 000	136 762	138 541
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	176 000	177 317	183 237
La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034	108 000	110 029	112 870
La Banque Toronto-Dominion, 5,376 %, 21 oct. 2027	100 000	101 517	104 723
La Banque Toronto-Dominion, 5,423 %, 10 juill. 2026	102 000	103 297	104 555
La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	101 000	103 804	107 501
	16 081 093	16 623 001	
Obligations fédérales – 44,9 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	115 000	107 883	113 287
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	73 000	67 628	69 875
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,900 %, 15 déc. 2029	409 000	406 693	408 926
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,10 %, 15 déc. 2026	200 000	188 778	195 746
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,10 %, 15 mars 2031	150 000	127 814	134 574
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,25 %, 15 juin 2026	90 000	84 282	88 870

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations fédérales – 44,9 % (suite)			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,40 %, 15 mars 2031	75 000	62 767	68 453
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,60 %, 15 déc. 2031	120 000	103 075	108 956
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,75 %, 15 juin 2030	295 000	264 513	278 436
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,90 %, 15 mars 2031	105 000	94 503	98 561
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,90 %, 15 sept. 2026	180 000	170 958	178 508
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,10 %, 15 sept. 2029	210 000	196 345	203 606
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,15 %, 15 déc. 2031	130 000	116 726	122 177
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,35 %, 15 juin 2027	319 000	307 235	317 287
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,35 %, 15 mars 2028	65 000	59 587	64 409
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,65 %, 15 déc. 2028	185 000	178 529	184 306
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,65 %, 15 mars 2028	105 000	101 493	104 860
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2 850 %, 15 juin 2030	478 000	474 782	475 185
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,10 %, 15 juin 2028	130 000	128 432	131 362
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,450 %, 15 mars 2035	166 000	165 604	164 187
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,50 %, 15 déc. 2034	357 000	354 008	355 533
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,55 %, 15 sept. 2032	294 000	294 777	298 672
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,60 %, 15 déc. 2027	282 000	284 525	288 150
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,600 %, 15 sept. 2035	168 000	167 486	167 694
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,650 %, 15 juin 2033	230 000	229 766	233 947
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,700 %, 15 juin 2029	440 000	444 263	454 054
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,80 %, 15 juin 2027	139 000	140 835	142 065
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,950 %, 15 juin 2028	132 000	133 128	136 550
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	84 000	84 186	88 348
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,250 %, 15 déc. 2028	274 000	281 958	287 319
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,250 %, 15 mars 2034	601 000	618 599	635 299
Obligations du gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} août 2027	275 000	273 727	274 428
Obligations du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} mai 2027	710 000	713 232	711 995
Obligations du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2030	600 000	598 689	596 304
Obligations du gouvernement du Canada, 3,0 %, 1 ^{er} févr. 2027	885 000	887 403	890 514
Obligations du gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} mars 2032	200 000	201 870	199 846
Obligations du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} juin 2035	1 061 000	1 063 372	1 058 347
Obligations du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2057	290 000	294 698	285 711
CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	10 000	9 420	9 596
CPPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2031	30 000	27 461	28 145
CPPIB Capital Inc., 2,85 %, 1 ^{er} juin 2027	50 000	50 116	50 140
CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	87 000	85 853	87 458
CPPIB Capital Inc., 3,25 %, 8 mars 2028	125 000	121 444	126 475
CPPIB Capital Inc., 3,350 %, 2 déc. 2030	60 000	60 083	60 557
CPPIB Capital Inc., 3,600 %, 2 juin 2029	80 000	80 834	81 914
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	125 000	122 769	129 115
CPPIB Capital Inc., 4,30 %, 2 juin 2034	101 000	106 064	105 415
CPPIB Capital Inc., 4,750 %, 2 juin 2033	85 000	88 611	91 857
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	1 055 000	869 662	928 252
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	384 000	356 346	372 726
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	325 000	318 936	319 091
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	1 250 000	1 107 501	1 158 362
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	412 000	381 201	403 097
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	823 000	725 100	751 020
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	1 158 000	1 025 508	1 066 807
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	872 000	614 633	590 257
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 434 000	1 093 581	1 048 799
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	271 000	255 729	266 035
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	662 000	598 169	618 109
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2029	92 000	86 886	89 947
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	459 000	439 025	450 784
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	570 000	536 115	547 177
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	434 000	392 851	379 190

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations fédérales – 44,9 % (suite)			
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	200 000	177 207	167 072
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	423 000	416 174	424 121
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	818 000	726 701	695 153
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	549 000	526 491	533 881
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} mars 2030	971 000	969 470	967 864
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	909 000	886 583	893 747
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	577 000	569 488	580 145
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2034	944 000	952 793	943 906
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} nov. 2026	775 000	778 342	781 587
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	490 000	483 439	498 011
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	465 000	482 054	464 767
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	389 000	391 213	397 325
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2034	175 000	177 293	178 983
Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	788 000	806 548	810 088
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	395 000	430 024	421 173
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	701 000	720 631	731 522
Gouvernement du Canada, 4,500 %, 1 ^{er} févr. 2026	35 000	35 538	35 379
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	335 000	395 930	388 533
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	190 000	218 395	210 917
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	290 000	349 935	342 119
Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	95 000	108 243	104 517
PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	50 000	47 502	49 188
PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	25 000	22 762	24 158
PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	50 000	46 657	47 899
PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 ^{er} mars 2032	29 000	27 052	27 618
PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	23 000	22 653	23 022
PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	55 000	55 388	56 629
PSP Capital Inc., 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	65 000	66 066	67 426
PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	28 000	28 993	29 681
	30 947 612	31 273 103	

Obligations provinciales – 30,8 %

British Columbia Investment Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	40 000	41 266	43 417
British Columbia Investment Management Corporation, 2 juin 2035	51 000	50 976	51 206
British Columbia Investment Management, 3,40 %, 2 juin 2030	101 000	101 483	102 177
CDP Financière Inc., 3,65 %, 2 juin 2034	30 000	29 191	29 645
CDP Financière Inc., 3,70 %, 8 mars 2028	75 000	73 882	76 651
CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	30 000	30 396	30 595
CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	36 000	36 782	37 291
CDP Financière Inc., 4,20 %, 2 déc. 2030	40 000	39 496	41 892
Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	40 000	42 814	44 378
Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	75 000	68 931	73 070
Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	120 000	71 814	70 853
Hydro-Québec, 3,400 %, 1 ^{er} sept. 2029	70 000	69 252	71 128
Hydro-Québec, 3,550 %, 1 ^{er} sept. 2032	40 000	40 269	40 144
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	110 000	102 515	101 731
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063, série JS	140 000	132 620	129 114
Hydro-Québec, 4,000 %, 15 févr. 2065, série JU	100 000	95 458	92 013
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045, série JM	25 000	26 365	26 694
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050, série JN	40 000	43 138	43 008
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	69 000	81 378	81 911
Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035, série 19	100 000	119 033	120 271
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053, série C	30 000	28 510	27 419
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	10 000	9 194	9 875
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031, série EP	10 000	8 788	9 501
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,5 %, 19 avr. 2026, série EE	20 000	19 382	19 976
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041, série ER	10 000	7 583	7 784
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029, série EL	30 000	29 180	29 434
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025, série EB	10 000	9 575	9 999
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028, série EK	25 000	24 127	25 131
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2027	25 000	25 119	25 305
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,050 %, 3 déc. 2033, série EU	25 000	25 833	25 649
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,50 %, 3 déc. 2028, série EV	15 000	15 350	15 777
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027, série DN	20 000	20 670	21 012
Newfoundland and Labrador Hydro, 4,10 %, 17 oct. 2054	40 000	35 484	36 387
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	30 000	32 384	31 587
Île-du-Prince-Édouard, 2,650 %, 1 ^{er} déc. 2051	8 000	5 816	5 584
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	100 000	85 924	91 628
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	250 000	228 457	238 632
Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	100 000	96 921	99 631
Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	173 000	168 319	172 635
Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	95 000	92 230	95 217
Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	75 000	72 937	74 866

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations provinciales – 30,8 % (suite)			
Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	107 000	85 343	81 921
Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	192 000	154 833	152 446
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	238 000	194 658	189 053
Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	140 000	120 408	117 744
Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	70 000	60 003	61 635
Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	40 000	38 617	40 585
Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	49 000	48 007	49 933
Province d'Alberta, 3,950 %, 1 ^{er} juin 2035	35 000	35 090	35 253
Province d'Alberta, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2029	25 000	25 885	26 098
Province d'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	82 000	83 446	85 354
Province d'Alberta, 4,45 %, 1 ^{er} déc. 2054	45 000	45 868	45 013
Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	12 000	12 272	12 293
Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	150 000	128 770	136 412
Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	120 000	108 426	115 325
Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	45 000	43 541	44 869
Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	60 000	58 522	59 878
Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	121 000	90 466	88 789
Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	145 000	112 929	110 431
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	55 000	53 456	55 195
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	166 000	132 499	128 228
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	80 000	77 167	78 982
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	98 000	83 861	82 645
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	80 000	77 449	79 866
Province de la Colombie-Britannique, 4,000 %, 18 juin 2035	113 000	113 863	114 107
Province de la Colombie-Britannique, 4,150 %, 18 juin 2034	155 000	155 457	159 914
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	133 000	131 781	128 554
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	85 000	84 955	84 324
Province de la Colombie-Britannique, 4,450 %, 18 déc. 2055	180 000	184 689	180 099
Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	40 000	42 552	42 317
Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	40 000	43 272	42 949
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	70 000	77 657	77 216
Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	10 000	11 887	11 678
Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	29 000	25 426	27 637
Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	55 000	48 390	51 468
Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	57 000	36 526	34 911
Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	55 000	53 573	54 968
Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	45 000	43 340	44 933
Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	50 000	47 505	49 643
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	46 000	36 021	35 373
Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	65 000	62 315	65 330
Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	20 000	15 867	15 663
Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	68 000	53 552	54 350
Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	10 000	8 357	8 604
Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	60 000	51 675	50 138
Province du Manitoba, 3,700 %, 3 juin 2035	50 000	49 089	49 138
Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	49 000	45 133	43 212
Province du Manitoba, 3,800 %, 2 juin 2033	30 000	29 366	30 389
Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	55 000	54 175	56 318
Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	30 000	28 422	28 095
Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	23 000	22 315	22 173
Province du Manitoba, 4,250 %, 2 juin 2034	70 000	73 391	72 555
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	30 000	30 183	29 870
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	15 000	15 135	15 044
Province du Manitoba, 4,400 %, 5 sept. 2055	58 000	58 304	56 674
Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	30 000	30 440	31 141
Province du Manitoba, 4,600 %, 5 sept. 2057	20 000	20 080	20 215
Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	30 000	31 213	30 958
Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	5 000	5 394	5 098
Province du Nouveau-Brunswick, 1,800 %, 14 août 2025	25 000	24 111	24 973
Province du Nouveau-Brunswick, 2,350 %, 14 août 2027	25 000	23 640	24 815
Province du Nouveau-Brunswick, 2,550 %, 14 août 2031	18 000	16 077	17 263
Province du Nouveau-Brunswick, 2,600 %, 14 août 2026	30 000	29 426	29 983
Province du Nouveau-Brunswick, 2,900 %, 14 août 2052	25 000	19 569	18 653

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations provinciales – 30,8 % (suite)			
Province du Nouveau-Brunswick, 3,050 %, 14 août 2050	42 000	33 384	32 655
Province du Nouveau-Brunswick, 3,100 %, 14 août 2028	25 000	24 169	25 190
Province du Nouveau-Brunswick, 3,100 %, 14 août 2048	38 000	30 923	30 194
Province du Nouveau-Brunswick, 3,550 %, 3 juin 2043	30 000	26 695	26 582
Province du Nouveau-Brunswick, 3,800 %, 14 août 2045	30 000	27 566	27 194
Province du Nouveau-Brunswick, 3,950 %, 14 août 2032	40 000	40 935	41 211
Province du Nouveau-Brunswick, 4,050 %, 14 août 2034	30 000	30 864	30 610
Province du Nouveau-Brunswick, 4,450 %, 14 août 2033	30 000	31 116	31 746
Province du Nouveau-Brunswick, 4,550 %, 26 mars 2037	23 000	23 319	23 888
Province du Nouveau-Brunswick, 4,650 %, 26 sept. 2035	20 000	21 371	21 197
Province du Nouveau-Brunswick, 4,800 %, 3 juin 2041	20 000	21 046	20 916
Province du Nouveau-Brunswick, 4,800 %, 26 sept. 2039	27 000	27 689	28 401
Province du Nouveau-Brunswick, 5,000 %, 14 août 2054	25 000	27 668	26 918
Province du Nouveau-Brunswick, 5,500 %, 27 janv. 2034	25 000	27 927	28 207
Province de Terre-Neuve, 1,25 %, 2 juin 2027	20 000	18 339	19 450
Province de Terre-Neuve, 1,75 %, 2 juin 2030	31 000	27 209	29 552
Province de Terre-Neuve, 2,05 %, 2 juin 2031	30 000	25 516	27 974
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	52 000	36 998	36 300
Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2028	40 000	38 578	39 990
Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2029	25 000	23 835	24 866
Province de Terre-Neuve, 3,00 %, 2 juin 2026	38 000	37 723	38 118
Province de Terre-Neuve, 3,15 %, 2 déc. 2052	25 000	19 353	19 087
Province de Terre-Neuve, 3,15 %, 2 juin 2030	50 000	50 015	50 022
Province de Terre-Neuve, 3,30 %, 17 oct. 2046	37 000	30 488	30 108
Province de Terre-Neuve, 3,70 %, 17 oct. 2048	30 000	26 092	25 871
Province de Terre-Neuve, 3,850 %, 2 déc. 2034	35 000	34 532	34 833
Province de Terre-Neuve, 3,850 %, 17 oct. 2027	40 000	40 279	40 956
Province de Terre-Neuve, 4,15 %, 2 juin 2033	30 000	30 126	30 942
Province de Terre-Neuve, 4,60 %, 17 oct. 2055	30 000	31 187	29 688
Province de Terre-Neuve, 4,65 %, 17 oct. 2040	30 000	30 399	30 545
Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2028	40 000	36 698	38 108
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	30 000	26 156	28 424
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	25 000	23 399	24 730
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	30 000	26 979	28 369
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	60 000	48 968	47 130
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	10 000	8 824	8 597
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	27 000	22 904	22 117
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,050 %, 1 ^{er} juin 2029	11 000	11 018	11 447
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	23 000	22 034	22 899
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	20 000	20 758	20 697
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,600 %, 1 ^{er} déc. 2055	25 000	25 378	25 276
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	25 000	25 434	25 834
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	45 000	47 060	46 552
Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	10 000	11 492	11 503
Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	70 000	64 922	67 570
Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	200 000	170 959	182 156
Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	50 000	46 421	49 253
Province d'Ontario, 1,55 %, 1 ^{er} nov. 2029	148 000	131 200	139 477
Province d'Ontario, 1,85 %, 1 ^{er} févr. 2027	101 000	96 931	99 753
Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	340 000	210 053	207 284
Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	305 000	273 583	291 019
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	325 000	291 256	306 355
Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	180 000	160 442	168 968
Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	230 000	223 254	229 556
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	185 000	132 864	130 307
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	344 000	333 627	343 539
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	313 000	233 349	228 108
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	260 000	246 554	257 855
Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	270 000	210 756	206 709
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	370 000	293 799	291 897
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	250 000	242 165	250 712
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	330 000	256 681	255 773
Province d'Ontario, 2,950 %, 8 sept. 2030	80 000	79 219	79 410
Province d'Ontario, 3,400 %, 8 sept. 2028	55 000	54 724	55 948
Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	355 000	315 871	309 940
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	258 000	227 066	230 327
Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	145 000	144 447	148 100
Province d'Ontario, 3,600 %, 2 juin 2035	270 000	265 614	263 922
Province d'Ontario, 3,650 %, 3 févr. 2034	50 000	50 361	49 910

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations provinciales – 30,8 % (suite)			
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	340 000	331 308	341 958
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	296 000	275 564	264 497
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	280 000	278 683	285 964
Province d'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034	195 000	193 844	194 943
Province d'Ontario, 4,00 %, 8 mars 2029	95 000	97 261	98 701
Province d'Ontario, 4,050 %, 2 févr. 2032	80 000	80 528	83 372
Province d'Ontario, 4,10 %, 4 mars 2033	75 000	75 600	77 906
Province d'Ontario, 4,100 %, 10 oct. 2054	25 000	25 788	23 740
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	305 000	299 309	291 382
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 juin 2034	340 000	342 341	351 006
Province d'Ontario, 4,450 %, 15 févr. 2036	60 000	60 050	60 463
Province d'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055	322 000	337 981	332 649
Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	235 000	242 507	244 818
Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	260 000	271 077	270 150
Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	213 000	225 021	225 648
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	169 000	193 693	193 284
Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	120 000	138 386	138 145
Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	15 000	17 579	17 387
Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	80 000	91 187	90 077
Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	10 000	11 801	10 916
Province de Québec, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2031	230 000	193 999	207 400
Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	30 000	29 056	29 622
Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	295 000	263 412	278 185
Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	10 000	8 712	9 403
Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	190 000	178 326	185 356
Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	140 000	134 978	139 812
Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	15 000	14 520	14 999
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	150 000	146 370	150 207
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	165 000	159 667	164 677
Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	307 000	237 365	227 782
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	385 000	310 187	303 380
Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	220 000	211 548	217 252
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	260 000	231 614	226 915
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	307 000	269 121	263 602
Province de Québec, 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2033	330 000	318 246	329 746
Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	52 000	52 458	52 826
Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	40 000	41 040	41 156
Province de Québec, 4,000 %, 1 ^{er} sept. 2035	135 000	135 968	136 116
Province de Québec, 4,20 %, 1 ^{er} déc. 2057	185 000	181 075	177 533
Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	192 000	191 042	188 131
Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	425 000	436 079	421 974
Province de Québec, 4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	315 000	329 184	331 591
Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	110 000	120 771	118 878
Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	222 000	241 590	238 570
Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	100 000	116 247	115 355
Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	45 000	50 210	50 386
Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	120 000	139 853	140 317
Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	60 000	66 215	62 572
Province du Saskatchewan, 0,80 %, 2 sept. 2025	20 000	18 427	19 936
Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	40 000	35 676	37 684
Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	39 000	34 203	37 485
Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	35 000	33 464	34 977
Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	30 000	29 208	29 994
Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	60 000	46 699	45 941
Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	50 000	38 119	37 016
Province de la Saskatchewan, 2,95 %, 2 juin 2058	20 000	14 731	14 875
Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	40 000	39 141	40 283
Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	62 000	50 965	49 361
Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	60 000	51 507	50 062
Province de Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	25 000	22 195	22 198
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	45 000	44 760	46 040
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	40 000	37 730	37 203
Province de la Saskatchewan, 4,20 %, 2 déc. 2054	65 000	62 949	62 460
Province de la Saskatchewan, 4,400 %, 2 déc. 2056	20 000	19 752	19 913
Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	30 000	30 895	31 652
Province du Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	15 000	16 384	16 285
Province du Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	20 000	22 034	22 922
Province du Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	10 000	10 744	10 982
Province du Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	10 000	11 526	11 564
Province du Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	10 000	11 873	11 732
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	10 000	9 709	10 125
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	25 000	23 697	23 011
		21 267 791	21 451 601
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
		68 296 496	69 347 705
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			
			265 526
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			
			69 613 231

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais, le rendement d'un indice d'obligations responsables qui suit les rendements d'obligations de qualité supérieure libellées en dollars canadiens.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2025 (\$)	31 décembre 2024 (\$)
Moins de un an	2 049 543	1 394 156
De 1 à 3 ans	14 296 707	11 048 708
De 3 à 5 ans	13 136 240	10 103 925
De 5 à 10 ans	23 371 502	17 534 101
Plus de 10 ans	16 493 713	13 196 830
	69 347 705	53 277 720

Au 30 juin 2025, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 161 000 \$, ou environ 1,7 % (912 000 \$ ou environ 1,7 % au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque de change

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2025		31 décembre 2024	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	47,0	46,8	47,2	46,9
AA	19,0	18,9	29,3	29,1
A/A-1	25,3	25,2	15,3	15,2
BBB/A-2	8,6	8,6	8,2	8,1
Pas de notation	0,1	0,1	—	—
	100,0	99,6	100,0	99,3

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	99,6	99,3
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	23,9	23,9
Obligations fédérales	44,9	45,4
Obligations provinciales	30,8	30,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT		
TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2025				
Obligations et débentures	—	69 347 705	—	69 347 705
	—	69 347 705	—	69 347 705
31 décembre 2024				
Obligations et débentures	—	53 277 720	—	53 277 720
	—	53 277 720	—	53 277 720

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	10 258 616	7 548 764
Trésorerie	70 668	61 513
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	17 432	10 419
Total de l'actif	10 346 716	7 620 696
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	1 026	804
Charges à payer	339	258
Distributions à verser	58 225	44 590
Total du passif	59 590	45 652
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 287 126	7 575 044
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	25,72	23,31

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2025	2024
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	118 117	65 147
Intérêts à distribuer	6	9
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	466 362	4 469
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	452 688	(7 734)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 037 173	61 891
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(98)	42
Revenu de prêt de titres	7	16
Total des revenus (pertes), montant net	1 037 082	61 949
CHARGES		
Frais de gestion à payer (note 5)	4 785	2 370
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	870	431
Frais du comité d'examen indépendant	523	452
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	616	361
Coûts de transactions	191	106
Total des charges	6 985	3 720
Charges absorbées par le gestionnaire	—	(66)
Charges, montant net	6 985	3 654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 030 097	58 295
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	2,81	0,27
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	366 022	214 423

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par le nombre moyen pondéré de parts.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	7 575 044	3 449 688
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	1 030 097	58 295
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(97 600)	(57 950)
Revenus nets de placement	(97 600)	(57 950)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	4 230 335	2 034 310
Produit de l'émission de titres	(2 450 750)	(500 543)
Paiement au rachat	1 779 585	1 533 767
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2 712 082	1 534 112
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	10 287 126	4 983 800

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 030 097	58 295
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(466 362)	(4 469)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(452 688)	7 734
(Gain) perte de change latent	(1)	3
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(5 707)	(23 129)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(1 333 722)	(698 430)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	1 326 286	719 936
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(7 013)	(127)
Charges à payer et autres montants à payer	303	48
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	91 193	59 861
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	5 621	2 241
Montant payé au rachat de parts rachetables	(3 695)	346
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(83 965)	(51 914)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(82 039)	(49 327)
Gain (perte) de change latent	1	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 154	10 534
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	61 513	27 663
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	70 668	38 194
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts	6	9
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	111 104	64 424

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,7 %			
Communication Services. – 2,7 %			
BCE inc.	5 208	175 109	157 281
Québecor Inc., cat. B	806	27 021	33 409
Rogers Communications Inc., cat. B	2 056	99 154	83 042
		301 284	273 732
Consommation discrétionnaire – 5,0 %			
Dollarama inc.	1 316	174 967	252 501
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	666	38 312	44 689
Magna International Inc.	1 500	98 930	78 960
Restaurant Brands International Inc.	1 531	142 890	138 295
		455 099	514 445
Consommation de base – 2,2 %			
George Weston Limitée	259	59 749	70 736
Metro inc.	1 105	92 813	118 202
Saputo Inc.	1 298	35 063	36 175
		187 625	225 113
Finance – 47,6 %			
Banque de Montréal	3 843	507 156	579 947
La Banque de Nouvelle-Écosse	6 516	457 156	490 655
Brookfield Wealth Solutions Ltd	183	14 172	15 405
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 793	371 252	463 291
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	108	179 081	265 464
Great-West Lifeco Inc.	1 560	71 693	80 792
iA Société financière inc.	489	55 242	73 003
IGM Financial Inc.	475	19 601	20 435
Intact Corporation financière	894	219 025	283 085
Banque Nationale du Canada	2 007	232 725	282 024
Power Corporation du Canada	2 888	128 557	153 613
Banque Royale du Canada	5 681	874 755	1 019 569
Financière Sun Life inc.	3 002	228 984	272 011
La Banque Toronto-Dominion	8 988	761 723	900 238
		4 121 122	4 899 532
Industrie – 16,0 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 106	471 598	440 710
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	5 218	561 017	564 483
Celestica Inc.	548	96 950	116 593
Stantec Inc.	602	72 073	89 198
TFI International Inc.	436	69 977	53 297
Thomson Reuters Corporation	696	154 257	190 593
Groupe WSP Global Inc.	677	153 587	188 050
		1 579 459	1 642 924
Technologies de l'information – 16,7 %			
CGI inc.	1 092	157 399	156 167
Constellation Software Inc.	102	409 383	509 306
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040*	39	–	–
Open Text Corporation	1 392	61 608	55 388
Shopify Inc., cat. A	6 360	809 837	998 901
		1 438 227	1 719 762
Matériaux – 8,8 %			
Mines Agnico-Eagle Limitée	2 579	297 843	418 417
CCL Industries Inc., cat. B	757	54 488	60 113
Kinross Gold Corporation	5 755	123 441	122 467
West Fraser Timber Co. Ltd.	298	33 208	29 758
Wheaton Precious Metals Corp.	2 253	190 168	275 902
		699 148	906 657
Services aux collectivités – 0,7 %			
Hydro One Limited	1 558	67 178	76 451
TOTAL DES ACTIONS		8 849 142	10 258 616
COÛTS DE TRANSACTIONS		(182)	–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		8 848 960	10 258 616
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			28 510
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			10 287 126

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais, le rendement d'un indice d'actions responsables qui suit les rendements de titres de capitaux propres cotés en bourse au Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2025				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 453	–	2 453	0,0
	2 453	–	2 453	0,0

31 décembre 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	4 130	–	4 130	0,1
	4 130	–	4 130	0,1

Au 30 juin 2025, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de néant, ou environ 0,0 % de l'actif net (néant ou environ 0,0 % au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2025, une tranche d'environ 99,7 % (99,7 % au 31 décembre 2024) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait

diminué ou augmenté d'environ 1 026 000 \$ (755 000 \$ au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIONS	99,7	99,7
Services de communication	2,7	1,3
Consommation discrétionnaire	5,0	6,5
Consommation de base	2,2	3,1
Finance	47,6	47,5
Industrie	16,0	16,1
Technologies de l'information	16,7	18,3
Matériaux	8,8	6,1
Services aux collectivités	0,7	0,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,7	0,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2025	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	10 258 616	–	–	10 258 616
	10 258 616	–	–	10 258 616

31 décembre 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	7 548 764	–	–	7 548 764
	7 548 764	–	–	7 548 764

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	61 519 437	42 211 495
Trésorerie	1 004 401	186 964
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	200 691
Souscriptions à recevoir	—	569 315
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	156 395	66 180
Total de l'actif	62 680 233	43 234 645
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	9 798	6 813
Montant à payer pour l'achat de titres	110 892	309 246
Charges à payer	3 034	2 116
Distributions à verser	764 400	218 300
Total du passif	888 124	536 475
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 792 109	42 698 170
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	25,22	22,77

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2025	2024
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 185 129	663 602
Intérêts à distribuer	40	19
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	531 942	(240 965)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(140)	(579)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 642 530	2 581 295
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 359 501	3 003 372
Gain (perte) de change net réalisé et latent	628	(1 363)
Revenu de prêt de titres	2 142	1 049
Autres revenus	24 368	1 606
Total des revenus (pertes), montant net	6 386 639	3 004 664
CHARGES		
Frais de gestion à payer (note 5)	45 001	23 355
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	13 236	6 869
Frais du comité d'examen indépendant	523	452
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	158 666	76 876
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	7 305	3 826
Coûts de transactions	23 104	—
Total des charges	247 835	111 378
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 138 804	2 893 286
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	2,81	2,27
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	2 185 359	1 273 352

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par le nombre moyen pondéré de parts.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	42 698 170	20 086 961
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	6 138 804	2 893 286
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(825 300)	(461 975)
	(825 300)	(461 975)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	13 780 435	10 217 088
	13 780 435	10 217 088
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	19 093 939	12 648 399
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	61 792 109	32 735 360

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 138 804	2 893 286
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(531 942)	240 965
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 642 530)	(2 581 295)
(Gain) perte de change latent	(257)	194
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(7 804)	(21 634)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(20 581 633)	(14 385 500)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	6 458 304	4 131 388
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(90 215)	(45 865)
Charges à payer et autres montants à payer	3 903	2 439
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(13 253 370)	(9 766 022)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	14 349 750	10 217 088
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(279 200)	(35 700)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	14 070 550	10 181 388
Gain (perte) de change latent	257	(194)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	817 180	415 366
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	186 964	90 935
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 004 401	506 107
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	40	19
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	936 248	540 861

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 %			
Australie – 6,3 %			
ASX Ltd	727	42 216	45 351
Atlas Arteria Ltd., titres agrafés	4 179	20 871	19 021
Australia and New Zealand Banking Group Limited	11 030	287 577	287 614
Brambles Limited	5 467	78 179	114 494
carsales.com Ltd	1 215	32 092	40 656
Cochlear Ltd.	244	59 163	65 549
Commonwealth Bank of Australia	6 133	719 945	1 013 221
Computershare Ltd.	2 012	54 085	71 769
EBOS Group Ltd.	638	19 790	20 320
Evolution Mining Ltd	6 406	23 809	44 624
Goodman Group	6 806	176 753	208 388
Insurance Australia Group Limited	8 520	49 626	68 798
JB Hi-Fi Ltd.	384	34 801	37 892
Lynas Rare Earths Limited	3 889	25 877	29 942
Macquarie Group Limited	1 293	231 917	264 465
Mirvac Group	14 313	27 418	28 158
National Australia Bank Limited	11 435	344 878	402 474
Northern Star Resources Limited	4 579	62 083	75 956
Pilbara Minerals Limited	8 956	26 236	10 692
Pro Medicus Ltd	149	14 905	37 984
QBE Insurance Group Limited	5 701	86 228	119 242
Ramsay Health Care Limited	647	22 068	21 228
REA Group Limited	173	27 943	37 204
Reece Limited	970	20 059	12 447
Seek Limited	1 231	27 388	26 474
Sigma Healthcare Limited	5 402	14 254	14 444
Sonic Healthcare Limited	1 873	50 635	44 870
Suncorp Group Ltd.	3 875	63 248	74 881
Technology One Limited	1 013	29 622	37 149
Transurban Group	11 747	141 590	146 852
Westpac Banking Corporation	13 124	337 631	397 375
Wisetech Global Limited	641	48 865	62 496
Worley Ltd	1 605	21 143	18 773
	3 222 895		3 900 803
Autriche – 0,4 %			
BAWAG Group AG	250	24 615	43 406
Erste Group Bank AG	1 151	80 039	133 291
Raiffeisen International Bank-Holding AG	422	12 151	17 493
Verbund AG	284	29 750	29 636
Vienna Insurance Group AG	172	8 980	12 039
Wienerberger AG	445	19 010	22 538
	174 545		258 403
Belgique – 0,8 %			
Ackermans & van Haaren NV	69	17 647	23 983
Ageas SA/NV	570	37 901	52 359
Azelis Group NV	588	15 366	12 743
D'ieteren SA/NV	83	21 718	24 249
Elia Group SA/NV	148	22 314	23 172
KBC Group NV	980	100 415	137 598
Lotus Bakeries NV	2	28 959	26 172
Sofina SA	55	18 575	24 666
UCB SA	418	81 498	111 776
Warehouses De Pauw SCA	713	26 975	23 640
	371 368		460 358
Chine – 0,0 %			
Yangzijiang Shipbuilding (Holdings), Ltd	10 300	21 082	24 497
Danemark – 3,2 %			
Coloplast A/S, série B	605	96 882	78 139
Danske Bank	2 247	86 016	124 604
DSV Panalpina A/S	594	159 934	194 091
Genmab A/S	235	84 486	66 343
Novo Nordisk A/S, cat. B	12 186	1 520 890	1 150 064
Novozymes A/S, actions de cat. B	1 355	106 812	132 097
Pandora A/S	315	59 582	75 200
Tryg A/S	1 273	37 819	44 711
Vestas Wind Systems A/S	3 791	102 438	77 334
	2 254 859		1 942 583
Finlande – 1,3 %			
Elisa Corporation, série A	497	34 383	37 478
Huhtamaki Oyj	422	21 987	20 467
Kesko Corporation, série B	1 042	28 890	34 949
KONE OYJ, série B	1 246	91 256	111 522
Nokia (AB) OYJ Corporation	20 100	125 279	141 849
Nordea Bank Abp	11 134	182 179	224 881
Orion Corporation, série B	388	26 339	39 680
Outotec OYJ	2 041	28 549	35 895
Sampo OYJ, série A	8 769	106 502	128 235
Stora Enso OYJ, série R	2 330	34 988	34 424
	680 352		809 380
France – 8,6 %			
AXA SA	6 422	308 210	428 627
BNP Paribas	3 791	361 694	463 424

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
France – 8,6 % (suite)			
Bouygues SA	752	37 121	46 253
Capgemini SE	577	134 877	134 054
Crédit Agricole SA	3 994	82 218	102 772
Danone SA	2 516	232 446	279 515
Dassault Systèmes	2 828	154 322	139 196
EssilorLuxottica	1 194	457 839	445 410
Hermès International SA	127	389 985	467 658
Kering	280	153 929	82 772
Legrand SA	939	130 615	170 705
L'Oréal SA	860	483 295	500 162
Publicis Groupe SA	806	126 739	123 521
Sanofi	4 653	649 124	612 694
Sartorius Stedim Biotech SA	96	30 601	31 184
Schneider Electric SA	2 083	617 975	753 354
Société Générale SA	2 369	106 696	184 222
VINCI SA	1 753	275 307	351 257
	4 732 993		5 316 780
Allemagne – 10,2 %			
adidas AG	644	196 704	204 187
Allianz SE	1 457	575 722	803 027
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft	1 072	136 605	129 568
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, priv.	231	27 737	26 011
Beiersdorf AG	389	68 390	66 419
BioNTech SE, CAAE	326	50 440	47 361
BioNTech SE, CAAE	51	6 944	7 458
Commerzbank AG	3 563	137 375	152 831
Continental AG	406	41 759	48 187
Daimler Truck Holding AG	1 983	103 683	127 588
Deutsche Bank AG	6 040	126 274	243 504
Deutsche Börse Aktiengesellschaft	680	199 951	301 591
Deutsche Post AG	3 636	216 893	228 353
Fresenius SE & Co. KGaA	1 457	82 010	99 602
Hannover Rückversicherung AG	233	75 440	99 719
Henkel AG & Co. KGaA	404	41 246	39 796
Henkel AG & Co. KGaA Vorzug, sans droit de vote, priv.	663	73 022	70 789
Knorr-Bremse AG	226	23 465	29 701
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	507	316 063	447 126
Porsche Automobil Holding SE	572	31 865	30 866
SAP SE	3 623	943 033	1 498 050
Sartorius AG, priv.	79	34 815	27 332
Siemens Aktiengesellschaft	2 683	671 669	935 331
Siemens Energy AG	1 980	98 026	310 987
Siemens Healthineers AG	1 132	86 960	85 327
Symrise AG	521	79 523	74 387
Talanx Aktiengesellschaft	206	20 494	36 262
Volkswagen AG	107	16 343	15 716
Volkswagen AG, priv., sans droit de vote	833	115 652	119 574
	4 598 103		6 306 650
Hong Kong – 1,7 %			
AIA Group Limited	38 800	434 697	474 797
Alibaba Health Information Technology Limited	16 000	9 926	13 183
Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	6 600	14 618	15 396
Geely Automobile Holdings Limited	23 000	54 738	63 806
Hang Seng Bank, Limited	2 800	52 735	57 236
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	4 300	229 162	313 025
MTR Corporation Limited	6 500	31 199	31 862
Swire Pacific Limited, cat. A	1 500	18 380	17 534
Swire Pacific Limited, cat. B	2 500	4 954	4 832
Techtronic Industries Company Limited	5 500	100 580	82 505
	950 989		1 074 176
Irlande – 0,7 %			
AIB Group PLC	7 259	54 907	81 214
Bank of Ireland (UK) PLC	3 534	47 854	68 407
ICON PLC	437	129 769	86 730
James Hardie Industries PLC, CDI	1 456	64 938	54 293
Kerry Group PLC, série A	600	80 095	90 096
Kingspan Group PLC	607	67 833	70 196
	445 396		450 936
Israël – 1,6 %			
Airport City Ltd.	207	5 011	5 175
Bank Hapoalim B.M.	4 829	69 423	126 442
Bank Leumi of Israel Ltd.	5 607	75 073	142 269
Big Shopping Centers Ltd.	66	13 974	17 246
Camtek Ltd.	87	10 238	10 237
Cellebrite Di Ltd	500	12 371	10 916
Check Point Software Technologies Ltd.	388	100 477	117 135
CyberArk Software Ltd.	195	76 138	108 262
Energix-Renewable Energies Ltd.	1 047	4 536	5 278
Enlight Renewable Energy Ltd.	413	9 574	12 785
First International Bank of Israel Ltd.	225	13 642	22 218
Global-E Online Ltd.	400	25 518	18 306

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
Israël – 1,6 % (suite)			
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	306	5 086	11 695
Israel Discount Bank Limited, série A	4 578	37 294	62 253
Menora Mivtachim Holdings Ltd	48	3 318	5 160
Mizrahi Tefahot Bank Limited	516	26 152	45 893
Monday.com Ltd.	156	65 032	66 941
NICE Systems Ltd.	255	65 796	59 050
Nova Measuring Instruments Ltd.	120	27 867	46 329
Phoenix Holdings Limited (The)	836	17 612	33 011
Plus500 Ltd.	231	7 236	14 668
Shapir Engineering and Industry Ltd.	595	5 887	7 233
Wix.com Ltd.	233	46 527	50 379
		723 782	998 881
Italie – 2,4 %			
Assicurazioni Generali SPA	3 465	119 942	167 664
Banca Mediolanum SPA	860	13 484	20 139
Banco BPM SP	4 392	44 147	69 729
Fincobank Banca Fineco SPA	2 347	53 528	70 805
Intesa Sanpaolo S.P.A.	53 782	266 764	421 371
Mediobanca SPA	1 716	33 758	54 243
Moncler S.p.A.	862	72 540	66 811
Nexi SPA	1 920	21 656	15 604
Poste Italiane SPA	1 757	33 443	51 331
Prada SPA	2 000	19 111	16 930
Recordati SPA	396	29 584	33 871
UniCredit SPA	5 049	244 188	460 235
Unipol Gruppo SPA	1 329	34 814	35 815
		986 959	1 484 548
Japon – 24,9 %			
Acom Co., Ltd.	1 500	5 460	6 052
Advantest Corporation	2 600	167 005	261 696
AEON CO., LTD.	2 800	117 511	116 910
Aisin Seiki Co., Ltd.	1 600	24 504	27 916
Alfresa Holdings Corporation	600	11 827	11 174
AMADA HOLDINGS CO., LTD.	1 100	14 359	16 371
Asics Corporation	2 300	43 414	79 955
Astellas Pharma Inc.	6 800	107 348	90 991
Azbil Corporation	1 800	19 594	23 295
BayCurrent Consulting, Inc.	500	26 740	35 047
Brother Industries, Ltd.	1 000	24 622	23 531
CAPCOM CO., LTD.	1 200	30 122	55 920
Central Japan Railway Company	3 700	113 373	112 965
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	2 100	110 398	149 278
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	600	11 558	13 181
Concordia Financial Group, Ltd.	4 000	26 846	35 413
CyberAgent, Inc.	1 500	17 385	23 380
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	1 600	30 625	33 101
Daifuku Co., Ltd.	1 200	34 887	42 192
Dai-ichi Life Insurance Company, Limited (The)	12 500	103 246	129 417
Daiichi Sankyo Company, Limited	6 700	264 652	212 976
Daikin Industries, Ltd.	1 100	203 914	176 909
Dainippon Screen Mfg. Co., Ltd.	300	29 180	33 327
Daito Trust Construction Co., Ltd.	300	44 523	44 422
Daiwa House Industry Co., Ltd.	2 300	91 938	107 635
Daiwa House REIT Investment Corp.	9	20 713	20 702
Daiwa Securities Group Inc.	5 300	45 523	51 293
Denso Corporation	6 300	131 967	116 080
Dentsu Inc.	700	26 871	21 134
DISCO Corporation	300	109 858	120 811
East Japan Railway Company	3 900	100 111	114 503
Ebara Corporation	1 700	29 312	44 612
Eisai Co., Ltd.	900	51 942	35 266
Fanuc Corporation	3 500	142 240	130 267
Fast Retailing Co., Ltd.	700	259 796	327 454
Fuji Electric Holdings Co., Ltd.	500	33 471	31 429
Fuji Media Holdings, Inc.	700	19 177	22 013
Fujikura Limited	800	44 659	57 216
Fukuoka Financial Group, Inc.	700	23 153	25 505
GLP J-REIT	19	23 572	23 279
GMO Payment Gateway, Inc.	200	16 691	17 648
Hakuhodo DY Holdings Inc.	700	8 279	7 905
Hamamatsu Photonics K.K.	1 000	12 796	16 588
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	900	34 322	33 327
Haseko Corporation	1 000	17 108	20 438
Hikari Tsushin, Inc.	100	29 685	40 204
Hitachi, Ltd.	14 200	359 113	564 060
Honda Motor Co., Ltd.	17 200	229 331	226 578
Hoshizaki Corporation	400	19 183	18 802
Hulic Co., Ltd.	2 100	27 063	28 814
Iida Group Holdings Co., Ltd.	700	14 372	13 440
Isuzu Motors Limited	2 300	40 891	39 771
IT Holdings Corporation	900	32 902	41 132
J. Front Retailing Co., Ltd.	1 100	21 011	20 398
Japan Exchange Group, Inc.	3 900	61 919	53 807

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
Japon – 24,9 % (suite)			
Japan Post Bank Co. Ltd.	5 300	72 917	77 853
Japan Post Insurance Co. Ltd.	800	20 509	24 644
Kajima Corporation	1 500	33 831	53 321
Kansai Paint Co., Ltd.	600	12 676	11 208
Kao Corporation	2 000	114 576	121 992
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	1 700	27 009	21 704
Kewpie Corporation	400	10 520	12 738
Keyence Corporation	700	414 040	382 470
Kikkoman Corporation	3 200	48 609	40 446
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	700	25 775	18 052
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	200	11 570	10 189
KOBE BUSSAN CO., LTD.	600	21 235	25 381
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	400	6 732	8 902
Koito Manufacturing Co., Ltd.	700	12 963	11 403
Kokusai Electric Corporation	400	10 269	13 100
Konami Holdings Corporation	300	31 408	64 657
KOSE Corporation	100	8 623	5 350
Kubota Corporation	3 800	74 246	58 224
Kurita Water Industries Ltd.	400	21 301	21 530
Kyowa Kirin Co., Ltd.	1 000	24 365	23 290
Kyushu Railway Company	600	20 265	21 119
Lasertec Corporation	300	54 326	55 007
LIXIL Corporation	1 200	20 745	18 908
M3, Inc.	1 600	42 173	30 010
Makita Corporation	900	37 421	37 859
Matsumotokiyo Holdings Co., Ltd.	1 300	27 273	36 442
Mebuki Financial Group Inc.	3 600	16 210	25 611
Medipal Holdings Corporation	600	12 659	13 246
Meiji Holdings Co., Ltd.	1 000	33 027	30 106
Minebea Co., Ltd.	1 200	30 875	23 992
MISUMI Group Inc.	1 400	33 196	25 538
Mitsubishi Electric Corporation	7 300	151 551	214 533
Mitsubishi Motors Corporation	2 000	8 069	7 718
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	45 000	617 769	842 959
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Company Limited	3 400	30 103	34 061
Mizuho Financial Group, Inc.	9 900	278 200	373 427
MonotaRO Co., Ltd.	1 000	21 561	26 875
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4 700	114 482	143 407
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	2 200	73 896	107 465
NEC Corporation	4 100	81 918	163 405
NGK Insulators, Ltd.	800	14 301	13 697
NGK SPARK PLUG Co., Ltd.	600	21 688	27 206
Nichirei Corporation	800	14 063	14 245
Nidec Corporation	2 800	89 546	74 193
Nikon Corporation	1 200	18 076	16 777
Nintendo Co., Ltd.	3 800	286 818	498 246
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	3 300	33 094	36 161
Nippon Television Holdings Inc	700	16 854	22 126
Nissan Motor Co., Ltd.	9 100	42 230	30 104
Nissin Seifun Group Inc.	900	15 125	14 644
Nitori Holdings Co., Ltd.	300	49 556	39 449
Nomura Holdings, Inc.	12 000	85 353	107 917
Nomura Research Institute, Ltd.	1 600	71 002	87 407
NTT Data Corporation	2 200	82 949	83 108
Obayashi Corporation	2 400	35 904	49 549
OBIC Business Consultants Co.,Ltd.	100	6 095	8 064
OBIC Co., Ltd.	1 200	52 938	63 605
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	1 300	22 740	20 705
Olympus Corporation	4 200	93 727	68 043
OMRON Corporation	600	36 268	22 071
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	1 700	36 659	25 036
Open House Co., Ltd.	300	15 538	18 469
Oracle Corp Japan	100	11 029	16 234
Otsuka Corporation	1 000	28 127	27 740
Persol Holdings Co., Ltd.	7 000	17 193	18 614
Rakuten Inc.	5 400	39 380	40 625
Recruit Holdings Co., Ltd.	5 400	402 063	435 380
Resona Holdings, Inc.	8 500	68 932	106 953
Ricoh Company, Ltd.	2 000	24 885	25 798
Rinnai Corporation	500	15 011	16 905
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd	700	20 328	13 523
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	900	24 995	58 875
Sanrio Company, Ltd.	700	33 706	46 076
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	1 400	20 206	21 861
Sanwa Holdings Corporation	700	29 502	31 668
SBI Holdings, Inc.	1 000	33 428	47 516
SCSK Corporation	500	12 910	20 537
SECOM Co., Ltd.	1 700	79 737	83 234
Sega Sammy Holdings Inc.	600	15 471	19 583
Seiko Epson Corporation	1 100	25 277	19 878
Sekisui Chemical Co., Ltd.	1 400	29 099	34 544
Sekisui House, Ltd.	2 400	72 710	72 164
SG Holdings Co., Ltd.	1 200	20 333	18 211
Shimadzu Corporation	900	36 090	30 369

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
Japon – 24,9 % (suite)			
Shimamura Co., Ltd.	200	16 160	19 120
Shimano Inc.	300	59 208	59 244
Shiseido Company, Limited	1 700	59 905	41 328
Shizuoka Financial Group, Inc.	1 700	20 621	26 947
SMC Corporation	200	119 599	98 319
SoftBank Group Corp.	3 500	253 099	347 655
SoftBank Group Corp.	110 700	201 177	233 197
Sohgo Security Services Co., Ltd.	1 400	13 592	13 338
Sompo Holdings, Inc.	3 400	96 813	139 553
Sony Corporation	22 800	623 541	803 368
Square Enix Holdings Co., Ltd.	300	18 000	30 593
Stanley Electric Co., Ltd.	500	12 349	13 478
Start Today Co., Ltd.	1 500	16 614	22 062
Subaru Corporation	2 300	56 507	54 654
Sugi Holdings Co., Ltd.	500	12 634	15 563
Sumitomo Electric Industries, Ltd.	2 500	49 737	73 092
Sumitomo Heavy Industries, Ltd.	400	13 207	11 194
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	900	36 058	30 267
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	15 100	403 618	518 362
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	2 600	75 920	94 289
Suntory Beverage & Food Ltd.	500	24 098	21 774
Sysmex Corporation	2 100	59 060	49 872
T&D Holdings, Inc.	1 900	39 555	56 896
Taisei Corporation	600	32 372	47 610
Takeda Pharmaceutical Company Limited	6 200	240 973	259 165
TBS Holdings, Inc.	500	18 097	23 900
The Chiba Bank, Ltd.	2 200	22 653	27 734
Tobu Railway Co., Ltd.	800	24 359	18 821
Toho Co., Ltd.	500	30 529	40 195
Tokio Marine Holdings, Inc.	6 300	266 563	363 684
Tokyo Electron Limited	1 600	365 408	418 367
Tokyu Fudosan Holdings, Corp.	2 300	22 597	22 346
Toppan Printing Co., Ltd.	1 000	33 555	37 078
Toto Ltd.	600	22 966	20 609
Toyota Industries Corporation	500	52 483	76 989
Toyota Motor Corporation	40 200	1 029 809	946 715
Toyota Tsusho Corporation	2 100	48 599	64 849
Trend Micro Incorporated	500	36 090	47 124
TSURUHA Holdings, Inc.	200	21 068	21 264
Unicharm Corporation	4 700	58 880	46 197
USS Co., Ltd.	1 500	18 799	22 509
Yamada Denki Co., Ltd.	2 200	8 923	9 421
Yamaha Motor Co., Ltd.	3 200	35 041	32 632
Yamato Holdings Co., Ltd.	1 100	22 244	20 055
Yamazaki Baking Co., Ltd.	500	13 828	15 251
YASKAWA Electric Corporation	900	41 093	27 793
Yokogawa Electric Corporation	800	22 089	29 133
Z Holdings Corporation	10 100	41 723	50 605
	13 383 704	15 396 993	
Luxembourg – 0,1 %			
Allegro.eu SA	2 229	25 373	29 112
Pays-Bas – 6,8 %			
Adyen N.V.	100	202 257	249 612
AerCap Holdings NV	715	79 790	114 147
argenx SE, CAAE	239	158 362	179 761
ASM International NV	156	111 776	135 778
ASML Holding NV	1 511	1 570 099	1 639 924
Ferrari NV	449	222 258	299 247
Ferrovial SE	1 727	96 567	125 197
ING Groep NV	11 840	260 937	353 230
Koninklijke Ahold NV	3 448	153 720	196 057
Koninklijke KPN NV	12 851	66 288	85 134
Prosus NV	4 614	269 138	350 819
Stellantis NV	7 926	174 671	108 023
Universal Music Group N.V.	3 401	125 806	149 696
Wolters Kluwer NV	898	179 991	204 173
	3 671 660	4 190 798	
Nouvelle-Zélande – 0,5 %			
a2 Milk Company Limited (The)	2 470	14 816	17 656
Auckland International Airport Limited	6 536	42 969	41 931
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	2 147	56 029	64 111
Infratil Limited	3 045	27 414	26 736
Mainfreight Limited	294	17 880	16 353
Mercury NZ Ltd	2 948	15 700	14 676
Meridian Energy Ltd.	5 469	25 046	26 727
Telecom Corporation of New Zealand Limited	8 184	24 195	16 473
Xero Limited	519	62 893	83 446
	286 942	308 109	
Norvège – 0,6 %			
AutoStore Holdings Ltd.	10 466	10 827	8 488
DNB Bank ASA	2 950	81 556	110 817
Gjensidige Forsikring ASA	634	16 971	21 833
Mowi ASA	1 811	47 203	47 519

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
Norvège – 0,6 % (suite)			
Nordic Semiconductor ASA	750	12 478	13 723
Norsk Hydro ASA	5 367	38 635	41 640
Orkla ASA	2 707	31 544	40 004
Salmar ASA	273	19 163	16 079
Schibsted ASA	264	12 596	12 637
Schibsted ASA, série B	450	19 518	20 618
SpareBank 1 SR Bank ASA	661	11 781	16 524
Storebrand ASA	1 442	19 537	27 765
		321 809	377 647
Pologne – 0,6 %			
Bank Millennium S.A.	2 025	10 663	10 934
Bank Polska Kasa Opieki SA	655	36 946	45 754
Budimex, SA	42	8 649	8 836
CCC S.A.	216	14 715	16 679
CD Projekt SA	234	13 259	24 810
InPost SA	774	17 561	17 480
LPP SA	5	28 972	27 696
mBank SA	56	12 015	16 874
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	3 205	57 452	91 053
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2 177	36 977	51 786
Santander Bank Polska SA	150	25 534	27 956
		262 743	339 858
Portugal – 0,1 %			
Banco Comercial Português, SA	27 490	13 756	29 087
Singapour – 1,4 %			
Capitaland Investment Limited	9 100	24 981	25 835
City Developments Limited	1 100	7 461	6 116
DBS Group Holdings Ltd.	7 490	286 710	360 370
Keppel Corporation Limited	5 000	32 807	39 746
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	12 000	174 951	209 681
SATS Ltd.	3 296	10 754	10 735
Singapore Exchange Limited	3 100	35 473	49 418
United Overseas Bank Limited	4 900	158 291	188 983
		731 428	890 884
Espagne – 3,3 %			
Aena SME, SA	2 760	71 273	100 174
Amadeus IT Holding, SA, cat. A	1 729	163 412	197 954
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	20 666	276 680	432 135
Banco Santander SA	54 109	360 008	609 011
CaixaBank, SA	13 021	93 533	153 375
Cellnex Telecom, SA	2 131	106 357	112 467
Industria de Diseño Textil, SA	4 507	273 083	318 933
Telefonica SA	14 701	87 172	104 972
		1 431 518	2 029 021
Suède – 3,8 %			
AAK AB	792	30 524	28 144
AB Volvo, série A	743	27 212	28 275
AB Volvo, série B	5 561	185 363	211 308
AddTech AB, série B	789	26 563	36 374
ASSA ABLOY AB, série B	3 551	138 752	150 082
Atlas Copco AB, série A	10 059	209 626	220 132
Atlas Copco AB, série B	5 781	110 793	111 282
Avanza Bank Holding AB	420	15 455	19 285
Axfood AB	422	14 396	16 893
Beijer Ref AB	1 498	31 465	32 032
Boliden AB	1 033	45 956	43 645
Castellum AB	1 388	22 685	24 652
Embracer Group AB	346	8 793	5 348
EQT AB	1 735	67 106	78 471
Gefinge AB, série B	830	23 840	22 543
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	2 200	44 435	41 861
Hexagon AB	8 358	120 109	113 873
Holmen AB, série B	261	14 065	14 021
Husqvarna AB, cat. B	1 205	13 556	8 590
Indutrade AB	1 061	36 968	39 222
Investment AB Latour, cat. B	439	13 527	15 663
Investor AB	6 689	272 387	267 913
Investor AB	1 947	79 688	78 024
Lifco AB, cat. B	757	26 533	41 489
NIBE Industrier AB	4 479	43 280	25 869
Nordnet AB (publ)	476	18 170	17 515
Sagax AB, série B	817	25 264	25 266
Sagax AB, série D	2 735	13 247	13 118
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5 594	107 332	132 231
Skanska AB, série B	1 138	31 403	35 877
SKF AB, série B	1 125	30 473	34 968
Svenska Handelsbanken AB, série A	5 002	73 320	90 558
Svenska Handelsbanken AB, série B	30	723	851
Sweco AB, cat. B	613	11 643	14 393
Swedbank AB	2 983	80 452	106 985
Swedish Orphan Biovitrum AB	602	20 765	24 840
Tele2 AB, série B	2 002	30 142	39 627

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
Suède – 3,8 % (suite)			
Telia Company AB	8 529	36 574	41 482
Thule Group AB	476	18 278	18 537
Trelleborg AB, série B	810	35 169	40 833
Volvo Car AB	1 523	9 397	3 788
	2 165 429		2 315 860
Suisse – 12,1 %			
Alcon Inc.	1 911	249 836	229 963
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	4	71 551	91 538
Compagnie Financière Richemont SA	2 037	437 872	521 852
DSM-Firmenich AG.	985	162 578	142 403
Geberit AG	127	105 448	135 847
Givaudan SA	36	213 945	237 032
Kuehne & Nagel International AG	212	75 818	62 379
Nestlé SA	10 633	1 540 911	1 436 838
Novartis AG	7 675	1 072 473	1 265 256
Partners Group Holding AG	85	152 292	150 806
Roche Holding AG	2 680	1 131 290	1 187 101
Roche Holding AG	105	47 967	49 497
Schindler Holding AG	84	30 284	41 398
Schindler Holding AG, priv.	147	52 192	74 336
Sika AG	574	220 700	211 943
Straumann Holding AG	397	73 461	70 470
Swiss Life Holding AG	109	119 753	149 964
Swiss Reinsurance Company Ltd	1 070	182 715	251 559
Swisscom AG	101	80 440	97 388
UBS Group AG	11 942	455 152	549 644
Zurich Insurance Group AG	568	431 512	539 994
	6 908 190		7 497 208
Royaume-Uni – 8,2 %			
Admiral Group PLC	913	43 313	55 824
Auto Trader Group PLC	3 055	38 239	47 093
Aviva PLC	9 505	79 591	110 049
Barclays PLC	49 075	215 961	309 515
Berkeley Group Holdings PLC	360	26 613	25 983
BT Group PLC	22 903	58 434	82 973
Bunzl PLC	1 698	86 912	73 660
ConvaTec Group PLC	6 035	24 738	32 544
Croda International Public Limited Company	498	43 943	27 228
Experian PLC	3 228	186 648	226 465
Fresnillo PLC	722	10 132	19 440
GSK PLC	16 092	428 975	418 244
Haleon PLC	33 793	229 232	236 574
Informa PLC	4 830	61 109	72 775
Intermediate Capital Group PLC	1 069	35 773	38 538
Kingfisher PLC	6 229	28 190	33 870
Land Securities Group PLC	2 783	29 711	32 836
London Stock Exchange Group PLC	1 833	325 276	364 506
M&G PLC	8 559	31 469	41 130
Marks and Spencer Group PLC	8 631	60 216	57 195
NatWest Group PLC	28 182	174 106	269 487
NEXT PLC	433	67 776	100 719
Phoenix Group Holdings PLC	2 799	27 752	34 464
Reckitt Benckiser PLC	2 764	254 468	256 086
RELX PLC	6 852	381 829	504 415
Rentokil Initial PLC	9 512	71 322	62 624
Rightmove PLC	3 009	33 126	44 369
Sage Group PLC	3 587	66 431	83 873
Schroders PLC	3 083	20 240	20 834
SEGRO PLC	4 547	69 568	57 781
Severn Trent PLC	1 054	53 998	53 882
Spirax-Sarco Engineering PLC	274	41 921	30 510
Standard Chartered PLC	6 920	99 046	156 177
Unilever PLC	9 829	749 566	813 256
United Utilities Group PLC	2 618	47 682	55 879
Vodafone Group PLC	77 553	108 072	112 790
Whitbread PLC	687	34 726	36 264
Wise PLC, cat. A	2 394	35 584	46 555
WPP PLC	4 221	57 879	40 458
	4 439 567		5 086 865
TOTAL DES ACTIONS	52 805 442		61 519 437
COÛTS DE TRANSACTIONS	(53 312)		–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	52 752 130		61 519 437
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			272 672
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			61 792 109

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais, le rendement d'un indice d'actions responsables qui suit les rendements de titres de capitaux propres cotés en bourse émis par des sociétés dans des marchés développés à l'extérieur de l'Amérique du Nord.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2025			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	21 013 059	—	21 013 059	33,9
Yen japonais	15 443 559	—	15 443 559	24,9
Franc suisse	7 440 053	—	7 440 053	12,0
Livre sterling	5 120 799	—	5 120 799	8,3
Dollar australien	4 051 602	—	4 051 602	6,6
Couronne suédoise	2 318 522	—	2 318 522	3,8
Couronne danoise	1 948 662	—	1 948 662	3,2
Dollar de Hong Kong	1 095 373	—	1 095 373	1,8
Dollar de Singapour	917 880	—	917 880	1,5
Dollar américain	805 911	—	805 911	1,3
Shekel israélien	616 308	—	616 308	1,0
Couronne norvégienne	383 107	—	383 107	0,6
Zloty polonais	353 864	—	353 864	0,6
Dollar néo-zélandais	247 661	—	247 661	0,4
	61 756 360	—	61 756 360	99,9

31 décembre 2024

Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	13 796 326	—	13 796 326	32,2
Yen japonais	11 350 761	—	11 350 761	26,6
Franc suisse	4 983 361	—	4 983 361	11,7
Livre sterling	3 361 098	—	3 361 098	7,9
Dollar australien	3 079 126	—	3 079 126	7,2
Couronne danoise	1 802 922	—	1 802 922	4,2
Couronne suédoise	1 438 183	—	1 438 183	3,4
Dollar de Hong Kong	735 655	—	735 655	1,7
Dollar de Singapour	664 013	—	664 013	1,6
Dollar américain	573 906	—	573 906	1,3
Shekel israélien	298 057	—	298 057	0,7
Couronne norvégienne	236 284	—	236 284	0,6
Zloty polonais	193 656	—	193 656	0,5
Dollar néo-zélandais	184 837	—	184 837	0,4
	42 698 185	—	42 698 185	100,0

Au 30 juin 2025, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 6 176 000 \$, ou environ 10,0 % (4 270 000 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2025, une tranche d'environ 99,6 % (98,9 % au 31 décembre 2024) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 6 152 000 \$ (4 221 000 \$ au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIONS	99,6	98,9
Australie	6,3	7,0
Autriche	0,4	0,3
Belgique	0,8	0,6
Chine	0,0	0,1
Danemark	3,2	4,2
Finlande	1,3	1,1
France	8,6	8,3
Allemagne	10,2	9,1
Hong Kong	1,7	1,7
Irlande	0,7	0,8
Israël	1,6	1,3
Italie	2,4	2,2
Japon	24,9	26,1
Luxembourg	0,1	0,1
Pays-Bas	6,8	7,5
Nouvelle-Zélande	0,5	0,5
Norvège	0,6	0,5
Pologne	0,6	0,4
Portugal	0,1	0,0
Singapour	1,4	1,5
Espagne	3,3	2,8
Suède	3,8	3,3
Suisse	12,1	11,7
Royaume-Uni	8,2	7,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME		
(DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,6	0,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2025				
Actions	61 519 437	–	–	61 519 437
	61 519 437	–	–	61 519 437
31 décembre 2024				
Actions	42 211 495	–	–	42 211 495
	42 211 495	–	–	42 211 495

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	174 541 047	133 722 899
Trésorerie	573 117	420 956
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	7
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	84 784	100 898
Total de l'actif	175 198 948	134 244 760
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	21 314	17 964
Charges à payer	4 720	3 962
Distributions à verser	399 000	313 200
Total du passif	425 034	335 126
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	174 773 914	133 909 634
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	30,13	29,76

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2025	2024
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 085 407	572 222
Intérêts à distribuer	158	802
Autres revenus	51	—
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 836 432	2 702 408
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(349 873)	10 774 288
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	3 572 175	14 049 720
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(13 789)	3 294
Revenu de prêt de titres	444	1 426
Total des revenus (pertes), montant net	3 558 830	14 054 440
CHARGES		
Frais de gestion à payer (note 5)	107 604	52 940
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	23 058	11 344
Frais du comité d'examen indépendant	523	452
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	154 069	76 089
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	14 758	8 357
Coûts de transactions	1 798	665
Total des charges	301 810	149 847
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 257 020	13 904 593
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	0,61	4,51
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	5 361 326	3 085 165

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par le nombre moyen pondéré de parts.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	133 909 634	52 026 906
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	3 257 020	13 904 593
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(685 000)	(330 200)
	(685 000)	(330 200)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	50 016 960	31 816 470
Paiement au rachat	(11 724 700)	—
	38 292 260	31 816 470
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	40 864 280	45 390 863
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	174 773 914	97 417 769

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 257 020	13 904 593
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 836 432)	(2 702 408)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	349 873	(10 774 288)
(Gain) perte de change latent	723	10
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(9 350)	(45 422)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(21 001 276)	(11 377 188)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	20 959 420	13 990 087
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	16 114	(3 834)
Charges à payer et autres montants à payer	4 108	5 901
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	740 200	2 997 451
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	16 619	(2 555 052)
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(4 735)	—
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(599 200)	(293 528)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(587 316)	(2 848 580)
Gain (perte) de change latent	(723)	(10)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	152 884	148 871
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	420 956	212 791
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	573 117	361 652
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	158	802
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	944 143	492 299

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 %			
Communication Services – 4,9 %			
Charter Communications, Inc., cat. A	447	248 765	249 346
Comcast Corporation, cat. A	21 341	1 149 211	1 039 285
Electronic Arts, Inc.	1 149	215 671	250 379
Fox Corporation, cat. A	1 139	63 498	87 095
Fox Corporation, cat. B	625	32 515	44 031
Netflix, Inc.	1 899	1 722 415	3 469 934
Omnicom Group Inc.	1 065	126 359	104 543
Pinterest, Inc., cat. A	3 409	159 579	166 806
Snap Inc., cat. A	6 834	96 882	81 034
Spotify Technology S.A.	746	417 569	781 088
Take-Two Interactive Software, Inc.	848	198 474	281 001
Trade Desk, Inc. (The)	2 404	285 238	236 146
Walt Disney Company (The)	9 046	1 308 607	1 530 689
Warner Bros. Discovery, Inc.	13 627	198 484	213 088
Warner Music Group Corp., cat. A	631	27 278	23 454
	6 250 545		8 557 919
Consommation discrétionnaire – 6,2 %			
Airbnb, Inc.	2 294	413 427	414 246
AutoZone, Inc.	89	369 503	450 815
Best Buy Co., Inc.	1 060	118 398	97 095
Carvana Co.	577	193 689	265 294
Chipotle Mexican Grill, Inc.	7 363	500 615	564 129
Coupons, Inc., cat. A	5 178	174 200	211 679
D.R. Horton, Inc.	1 525	292 304	268 265
DoorDash, Inc., cat. A	1 977	403 067	664 990
eBay Inc.	2 258	177 192	229 414
Expedia Group, Inc.	663	135 656	152 599
Ford Motor Company	20 213	313 107	299 250
Genuine Parts Company	761	145 159	125 966
Home Depot, Inc. (The)	5 447	2 694 738	2 725 027
Lennar Corporation, cat. A	1 294	242 886	195 300
Lennar Corporation, cat. B	37	6 073	5 314
Live Nation, Inc.	864	178 032	178 348
Lowe's Companies, Inc.	3 122	1 003 789	945 159
lululemon athletica inc.	569	271 544	184 457
NIKE, Inc., cat. B	6 660	795 778	645 581
NVR, Inc.	16	160 932	161 244
PulteGroup, Inc.	1 060	148 928	152 534
Ross Stores, Inc.	1 774	316 263	308 823
TJX Companies, Inc. (The)	6 109	849 769	1 029 379
Tractor Supply Company	2 945	203 402	212 054
Ulta Beauty, Inc.	233	133 952	148 733
YUM! Brands, Inc.	1 505	277 112	304 298
	10 519 515		10 939 993
Consommation de base – 3,8 %			
Church & Dwight Co., Inc.	1 499	202 862	196 582
Clorox Company (The)	703	143 689	115 176
Colgate-Palmolive Company	4 465	536 043	553 808
Estée Lauder Companies Inc. (The), cat. A	1 157	171 238	127 561
General Mills, Inc.	3 225	292 369	227 991
Hershey Company (The)	786	203 196	177 981
Kellogg Company	1 506	171 044	163 429
Keurig Dr Pepper Inc.	6 780	312 128	305 848
Kraft Heinz Company (The)	4 890	223 333	172 281
McCormick & Company, Incorporated, sans droit de vote	1 397	149 181	144 529
Mondelez International, Inc., cat. A	7 127	653 371	655 840
Monster Beverage Corporation	3 696	264 511	315 905
Procter & Gamble Company (The)	13 271	2 922 205	2 885 011
Sysco Corporation	2 824	294 844	291 853
Target Corporation	2 666	530 588	358 865
	7 070 602		6 692 660
Finance – 24,5 %			
AFLAC Incorporated	2 749	345 974	395 582
Allstate Corporation (The)	1 388	321 370	381 266
American Express Company	2 922	940 232	1 271 795
American International Group, Inc.	3 363	324 361	392 757
Ameriprise Financial, Inc.	526	315 411	383 072
Aon PLC, cat. A	1 119	520 076	544 728
Apollo Global Management, Inc.	2 267	377 337	438 850
Arch Capital Group Ltd.	1 951	233 756	242 388
Ares Management Corporation	960	188 706	226 878
Arthur J. Gallagher & Co.	1 336	503 200	583 570
Bank of America Corporation	33 426	1 821 708	2 158 255
Bank of New York Mellon Corporation (The)	3 768	329 922	468 436
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	4 058	769 895	828 246
Capital One Financial Corporation	3 241	670 958	940 898
CBOE Holdings, Inc.	507	127 710	161 335
Charles Schwab Corporation (The)	8 524	863 999	1 061 212
Chubb Limited	2 022	699 155	799 343
Cincinnati Financial Corporation	788	137 480	160 123
Citigroup Inc.	9 299	788 229	1 080 044
Citizens Financial Group, Inc.	2 359	127 250	144 044
CME Group Inc.	1 778	546 570	668 676
Coinbase Global, Inc., cat. A	1 010	298 458	483 026
Corpay Inc.	361	144 373	163 449
Everest Re Group, Ltd.	264	127 843	122 424
Fidelity National Financial Inc.	1 422	102 673	108 774

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Finance – 24,5 % (suite)			
Fidelity National Information Services, Inc.	2 786	291 005	309 480
Fifth Third Bancorp	3 654	192 881	205 069
Global Payments Inc.	1 571	234 231	171 576
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	1 633	1 067 264	1 577 029
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	1 441	193 906	249 457
Interactive Brokers Group, Inc., cat. A	2 182	99 033	164 974
Intercontinental Exchange, Inc.	2 804	547 400	701 967
JPMorgan Chase & Co.	14 561	3 999 969	5 760 072
KeyCorp	4 913	107 186	116 780
M&T Bank Corporation	903	209 304	239 024
Markel Corporation	65	137 530	177 151
Marsh & McLennan Companies, Inc.	2 747	768 534	819 524
Mastercard Incorporated, cat. A	4 094	2 597 975	3 139 145
MetLife, Inc.	3 094	313 877	339 514
Moody's Corporation	812	458 634	555 749
Morgan Stanley	6 420	948 782	1 233 946
MSCI Inc.	421	315 247	331 311
Nasdaq, Inc.	2 092	197 639	255 252
Northern Trust Corporation	1 025	131 514	177 330
PayPal Holdings, Inc.	5 119	530 135	519 116
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	2 133	501 845	542 571
Principal Financial Group, Inc.	1 299	139 970	140 789
Progressive Corporation (The)	3 069	878 392	1 117 516
Prudential Financial, Inc.	2 000	299 973	293 204
Raymond James Financial, Inc.	1 005	182 158	210 320
Rocket Companies, Inc., cat. A	834	16 017	16 137
S&P Global Inc.	1 633	1 019 494	1 174 923
State Street Corporation	1 438	166 127	208 655
Synchrony Financial	2 022	144 127	184 137
T. Rowe Price Group, Inc.	1 204	183 009	158 536
Travelers Companies, Inc. (The)	1 152	347 228	420 547
U.S. Bancorp	7 948	481 276	490 738
Visa Inc., cat. A	9 113	3 572 565	4 414 936
W. R. Berkley Corp.	1 519	113 591	152 279
Wells Fargo & Company	16 560	1 496 781	1 810 401
Willis Towers Watson Public Limited Company	560	213 981	234 203
	34 725 226		42 822 529
Soins de santé – 17,5 %			
AbbVie Inc.	9 393	2 255 775	2 379 045
Agilent Technologies, Inc.	1 596	287 419	256 995
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	642	186 898	285 658
Biogen Inc.	850	231 095	145 662
Boston Scientific Corporation	7 563	772 298	1 108 440
Bristol-Myers Squibb Company	12 825	979 366	810 062
Centene Corporation	2 782	258 807	206 049
Cigna Corporation	1 425	603 962	642 784
Danaher Corporation	3 546	1 126 681	955 801
Dexcom, Inc.	1 767	219 896	210 462
Edwards Lifesciences Corporation	2 965	310 106	316 418
Elevance Health Inc.	1 311	811 142	695 795
Eli Lilly and Company	4 589	4 966 263	4 881 176
Gilead Sciences, Inc.	7 380	880 450	1 116 462
Hologic, Inc.	1 268	126 713	112 739
Humana Inc.	753	340 528	251 196
IDEXX Laboratories, Inc.	371	236 649	271 511
Intuitive Surgical, Inc.	1 938	1 116 271	1 436 994
IQVIA Holdings Inc.	1 026	294 770	220 622
Johnson & Johnson	12 980	2 807 888	2 705 387
Medtronic PLC	7 324	874 517	871 142
Merck & Co., Inc.	14 596	2 062 799	1 576 570
Mettler-Toledo International Inc.	110	196 359	176 320
Pfizer Inc.	31 670	996 826	1 047 501
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	590	634 595	422 654
ResMed Inc.	714	218 371	251 357
Royalty Pharma PLC, cat. A	2 070	90 061	101 767
Stryker Corporation	1 823	831 587	984 123
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 340	1 678 230	1 294 605
UnitedHealth Group Incorporated	7 537	4 898 466	3 208 373
Veeva Systems Inc., cat. A	772	224 073	303 356
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	1 591	907 997	966 493
Waters Corporation	325	153 048	154 786
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 229	190 743	152 957
	32 770 649		30 521 262
Industrie – 7,1 %			
3M Company	2 973	506 269	617 586
AMETEK, Inc.	1 216	275 004	300 255
Automatic Data Processing, Inc.	2 177	796 832	916 107
Broadridge Financial Solutions, Inc.	631	174 646	209 249
Carrier Global Corporation	3 839	332 441	383 392
Copart, Inc.	4 551	303 128	304 717
CoStar Group, Inc.	2 416	254 992	265 049
Cummins Inc.	762	308 660	340 518
Deere & Company	1 327	767 049	920 718
Dover Corporation	710	163 209	177 512
Equifax Inc.	584	196 749	206 684
Expeditors International of Washington, Inc.	794	126 169	123 780
Fastenal Company	6 152	292 470	352 565
Ferguson Enterprises Inc	1 003	248 757	298 011

FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Industrie – 7,1 % (suite)			
GE Vernova Inc.	1 224	692 812	883 759
Illinois Tool Works Inc.	1 574	531 351	531 024
Ingersoll Rand Inc.	2 093	222 906	237 554
J.B. Hunt Transport Services, Inc.	475	112 262	93 072
Johnson Controls International PLC	3 208	319 744	462 332
Masco Corporation	1 250	120 379	109 774
Otis Worldwide Corporation	2 136	267 536	288 601
PACCAR Inc.	3 008	409 536	390 166
Paychex, Inc.	1 751	316 638	347 539
Quanta Services, Inc.	686	239 191	353 901
Rockwell Automation, Inc.	543	199 094	246 113
Rollins, Inc.	1 579	113 333	121 559
Roper Technologies, Inc.	574	412 376	443 962
Trane Technologies PLC	1 040	438 091	620 720
TransUnion	1 017	115 282	122 117
United Parcel Service, Inc., cat. B	4 397	571 115	605 610
Verisk Analytics Inc.	719	243 203	305 605
W.W. Grainger, Inc.	223	297 653	316 528
Wabtec Corporation	883	182 553	252 236
Xylem Inc.	1 221	199 732	215 521
	10 751 162	12 363 836	

Technologies de l'information – 33,1 %

Adobe Inc.	2 235	1 446 402	1 179 851
Advanced Micro Devices, Inc.	8 648	1 500 535	1 674 448
Amdocs Limited	605	72 160	75 321
ANSYS, Inc.	463	203 017	221 888
Applied Materials, Inc.	4 371	996 582	1 091 871
AppLovin Corporation, cat. A	1 292	444 286	617 168
Arista Networks Inc.	5 089	555 612	710 435
ARM Holdings PLC, CAAE parrainé	490	97 675	108 140
Atlassian Corporation PLC, cat. A	910	253 591	252 176
Autodesk, Inc.	1 109	380 812	468 451
Broadcom Inc.	23 208	4 749 106	8 729 096
Cadence Design Systems, Inc.	1 305	471 630	548 714
CDW Corporation	684	188 106	166 681
Cisco Systems, Inc.	21 670	1 609 866	2 051 477
Cloudflare, Inc., cat. A	1 540	198 408	411 503
Cognizant Technology Solutions Corporation, cat. A	2 549	262 948	271 397
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	1 216	713 217	845 063
Datadog, Inc., cat. A	1 567	247 299	287 221
Fair Isaac Corporation	118	245 933	294 322
Fortinet, Inc.	3 178	345 163	458 442
Gartner, Inc.	394	232 697	217 314
HP inc.	4 917	211 816	164 108
HubSpot, Inc.	239	182 128	181 526
Intuit Inc.	1 412	1 125 298	1 517 506
KLA Corporation	748	651 891	914 233
Lam Research Corporation	6 783	698 497	900 921
Marvell Technology, Inc.	5 224	571 337	551 719
MongoDB, Inc.	432	159 772	123 782
Motorola Solutions, Inc.	922	480 396	528 968
NetApp, Inc.	1 043	140 000	151 639
NortonLifeLock Inc.	2 760	93 252	110 721
NVIDIA Corporation	98 614	13 076 146	21 258 945
Oracle Corporation	8 522	1 544 491	2 542 288
Palo Alto Networks, Inc.	3 368	717 893	940 451
QUALCOMM Incorporated	6 139	1 272 966	1 334 068
salesforce.com, inc.	4 961	1 799 316	1 845 916
ServiceNow, Inc.	960	1 077 729	1 346 703
Snowflake Inc., cat. A	1 569	343 461	479 069
Square, Inc., cat. A	3 634	343 269	336 837
SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 196	115 328	135 125
Super Micro Computer Inc	3 227	222 155	215 803
Synopsys, Inc.	768	498 181	537 256
Trimble Inc.	1 338	115 512	138 717
VeriSign, Inc.	388	110 727	152 898
Workday, Inc., cat. A	1 119	368 994	366 450
Zoom Video Communications, Inc., cat. A	1 392	146 090	148 114
Zscaler, Inc.	452	118 497	193 624
	41 400 187	57 798 366	

Matériaux – 1,5 %

DuPont de Nemours, Inc.	2 254	240 357	210 954
Ecolab Inc.	1 303	391 978	479 049
Martin Marietta Materials, Inc.	301	221 209	225 466
Newmont Corporation	5 695	345 916	452 728
Nucor Corporation	1 296	257 732	229 077
PPG Industries, Inc.	1 187	207 363	184 237
Sherwin-Williams Company (The)	1 241	545 160	581 427
Vulcan Materials Company	650	211 371	231 328
	2 421 086	2 594 266	

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Immobilier – 1,2 %			
CBRE Group, Inc., cat. A	1 612	242 570	308 204
Crown Castle International Corp.	2 216	314 406	310 628
Invitation Homes Inc.	2 919	133 321	130 642
Prologis, Inc.	4 792	778 993	687 346
Realty Income Corporation	4 671	369 802	367 182
VICI Properties Inc.	5 764	247 985	256 398
	2 087 077	2 060 400	
Services aux collectivités – 0,1 %			
American Water Works Company, Inc.	1 000	186 292	189 816
TOTAL DES ACTIONS	148 182 341		174 541 047
COÛTS DE TRANSACTIONS		(1 218)	–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	148 181 123		174 541 047
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			232 867
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			174 773 914

FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais, le rendement d'un indice d'actions responsables qui suit les rendements d'actions américaines cotées en bourse.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2025				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	174 779 441	–	174 779 441	100,0
	174 779 441	–	174 779 441	100,0

31 décembre 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	133 921 103	–	133 921 103	100,0
	133 921 103	–	133 921 103	100,0

Au 30 juin 2025, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 17 478 000 \$, ou environ 10,0 % (13 392 000 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2025, une tranche d'environ 99,9 % (99,9 % au 31 décembre 2024) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net

attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 17 454 000 \$ (13 372 000 \$ au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIONS	99,9	99,9
Services de communication	4,9	4,1
Consommation discrétionnaire	6,2	8,0
Consommation de base	3,8	5,5
Finance	24,5	23,4
Soins de santé	17,5	18,4
Industrie	7,1	6,3
Technologies de l'information	33,1	31,1
Matériaux	1,5	1,7
Immobilier	1,2	1,3
Services aux collectivités	0,1	0,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,3	0,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2025				
Actions	174 541 047	–	–	174 541 047
	174 541 047	–	–	174 541 047

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2024				
Actions	133 722 899	–	–	133 722 899
	133 722 899	–	–	133 722 899

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

FNB indiciel d'actions américaines Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 690 896 410	1 893 904 855
Instruments dérivés	36 624	—
Trésorerie	7 700 047	5 178 980
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	107
Souscriptions à recevoir	3 865 740	—
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 076 923	952 526
Total de l'actif	2 703 575 744	1 900 036 468
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	—	29 566
Frais de gestion à payer (note 5)	113 224	87 402
Montant à payer pour l'achat de titres	3 865 027	—
Charges à payer	61 294	47 312
Distributions à verser	5 114 800	3 914 420
Total du passif	9 154 345	4 078 700
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 694 421 399	1 895 957 768
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	38,66	38,46

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2025	2024
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	14 360 009	10 305 295
Intérêts à distribuer	5 664	14 562
Autres revenus	418	—
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	31 049 453	11 939 460
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	151 369	37 025
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(11 842 106)	175 573 404
Variation du gain (de la perte) latent sur les instruments dérivés	66 190	2 672
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	33 790 997	197 872 418
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(178 958)	50 258
Revenu de prêt de titres	13 599	10 408
Total des revenus (pertes), montant net	33 625 638	197 933 084
CHARGES		
Frais de gestion à payer (note 5)	524 198	313 826
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	283 067	173 349
Frais du comité d'examen indépendant	523	452
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 914 181	1 220 610
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	78 258	46 184
Coûts de transactions	1 770	943
Total des charges	2 801 997	1 755 364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	30 823 641	196 177 720
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	0,54	4,97
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	56 782 873	39 463 736

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par le nombre moyen pondéré de parts.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	1 895 957 768	670 865 448
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	30 823 641	196 177 720
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(10 274 800)	(7 058 500)
	(10 274 800)	(7 058 500)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	1 005 140 460	791 300 420
Paiement au rachat	(227 225 670)	(80 279 070)
	777 914 790	711 021 350
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	798 463 631	900 140 570
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 694 421 399	1 571 006 018

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2025	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 823 641	196 177 720
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(31 049 453)	(11 939 460)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	11 842 106	(175 573 404)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(66 190)	(2 672)
(Gain) perte de change latent	14 362	(350)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(573 900)	(1 591 584)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(15 314 156)	(13 133 738)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	20 043 314	13 926 323
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	36 624	(2 681)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(124 397)	(134 567)
Charges à payer et autres montants à payer	39 804	58 008
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	15 671 755	7 783 595
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	(3 983 494)	691 189
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(78 412)	(381)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 074 420)	(4 118 464)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(13 136 326)	(3 427 656)
Gain (perte) de change latent	(14 362)	350
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 535 429	4 355 939
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	5 178 980	2 793 249
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	7 700 047	7 149 538
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 664	14 562
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	12 275 907	8 950 118

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions américaines Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 %			
Communication Services – 10,1 %			
Alphabet Inc., cat. A	215 229	45 001 351	51 755 221
Alphabet Inc., cat. C	189 050	40 106 081	45 759 298
AT&T Inc.	265 943	7 919 361	10 501 725
Charter Communications, Inc., cat. A	3 550	1 943 598	1 980 265
Comcast Corporation, cat. A	139 225	7 753 676	6 780 119
Electronic Arts, Inc.	8 967	1 718 627	1 954 005
Fox Corporation, cat. A	8 609	487 967	658 301
Fox Corporation, cat. B	5 116	270 683	360 418
Meta Platforms, Inc., cat. A	80 589	55 744 415	81 163 100
Netflix, Inc.	15 450	16 140 841	28 230 903
Omnicom Group Inc.	7 058	788 111	692 828
Pinterest, Inc., cat. A	21 724	1 083 690	1 062 976
Reddit, Inc., cat. A	3 697	990 750	759 559
Roblox Corporation, cat. A	20 628	1 710 667	2 961 055
Snap Inc., cat. A	37 897	912 511	449 364
Spotify Technology S.A.	5 651	3 264 045	5 916 797
Take-Two Interactive Software, Inc.	6 231	1 511 640	2 064 759
TKO Group Holdings Inc	2 682	485 329	665 862
T-Mobile US, Inc.	17 574	4 679 045	5 713 409
Trade Desk, Inc. (The)	16 607	1 823 266	1 631 312
Verizon Communications Inc.	156 057	9 323 466	9 213 904
Walt Disney Company (The)	67 006	10 586 534	11 338 196
Warner Bros. Discovery, Inc.	83 559	1 443 275	1 306 626
Warner Music Group Corp., cat. A	4 754	207 473	176 701
	215 896 402		273 096 703

Consommation discrétionnaire – 10,6 %			
Airbnb, Inc.	15 669	2 995 607	2 829 476
Amazon.com, Inc.	349 754	88 001 329	104 701 537
Aptiv PLC	8 354	959 100	777 642
AutoZone, Inc.	635	2 555 191	3 216 489
Best Buy Co., Inc.	7 021	797 294	643 116
Booking Holdings Inc.	1 212	6 713 788	9 574 095
Builders FirstSource, Inc.	4 286	901 161	682 432
Carnival Corporation	37 423	1 005 181	1 435 911
Carvana Co.	4 274	1 178 673	1 965 108
Chipotle Mexican Grill, Inc.	50 295	3 294 894	3 853 436
Coupage, Inc., cat. A	40 974	1 244 027	1 675 034
D.R. Horton, Inc.	10 532	1 847 189	1 852 698
Darden Restaurants, Inc.	4 275	1 009 416	1 271 471
Deckers Outdoor Corporation	5 536	1 057 068	778 578
DoorDash, Inc., cat. A	11 981	2 524 788	4 029 964
DraftKings Inc.	16 439	846 846	962 066
eBay Inc.	17 007	1 378 746	1 727 923
Expedia Group, Inc.	4 602	980 791	1 059 214
Flutter Entertainment PLC	6 473	1 916 040	2 523 949
Ford Motor Company	144 860	2 308 023	2 144 627
Garmin Ltd.	5 545	1 270 566	1 579 207
General Motors Company	36 357	2 289 042	2 441 265
Genuine Parts Company	4 932	882 359	816 382
Hilton Worldwide Holdings Inc.	8 827	2 480 566	3 207 916
Home Depot, Inc. (The)	36 806	18 135 005	18 413 316
Las Vegas Sands Corp.	13 155	843 987	781 004
Lennar Corporation, cat. A	8 614	1 500 118	1 300 088
Lennar Corporation, cat. B	358	58 610	51 414
Live Nation, Inc.	5 574	855 950	1 150 594
Lowe's Companies, Inc.	20 833	6 484 246	6 307 016
lululemon athletica inc.	3 999	1 961 331	1 296 387
Marriott International, Inc., cat. A	8 749	2 783 989	3 261 584
McDonald's Corporation	27 228	10 628 260	10 854 877
MercadoLibre, Inc.	1 762	4 493 646	6 283 817
NIKE, Inc., cat. B	43 696	5 632 012	4 235 632
NVR, Inc.	90	771 551	906 996
O'Reilly Automotive, Inc.	32 130	3 140 658	3 951 424
PulteGroup, Inc.	7 681	1 082 810	1 105 297
Ross Stores, Inc.	12 079	2 202 165	2 102 747
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	9 104	2 289 192	3 889 953
Starbucks Corporation	41 507	5 435 293	5 189 584
Tesla, Inc.	103 482	37 976 020	44 853 970
TJX Companies, Inc. (The)	41 119	5 816 669	6 928 638
Tractor Supply Company	20 322	1 348 740	1 463 279
Ultra Beauty, Inc.	1 660	972 646	1 059 645
Viking Holdings Limited	4 377	263 859	318 270
Williams-Sonoma, Inc.	4 462	970 244	994 662
YUM ! Brands, Inc.	10 430	1 940 830	2 108 858
	248 025 516		284 558 588

Consommation de base – 5,3 %			
Altria Group, Inc.	63 376	4 300 371	5 070 120
Archer-Daniels-Midland Company	17 959	1 355 848	1 293 377
Brown-Forman Corporation, cat. A	1 917	121 481	71 855
Brown-Forman Corporation, cat. B	11 151	743 322	409 450
Bunge Global SA	5 269	663 132	577 177
Church & Dwight Co., Inc.	9 061	1 221 405	1 188 279
Clorox Company (The)	4 759	976 901	779 693
Coca-Cola Company (The)	143 520	12 480 366	13 855 188
Colgate-Palmolive Company	30 478	3 625 367	3 780 279
Conagra Brands, Inc.	17 423	669 146	486 647
Constellation Brands, Inc., cat. A	5 649	1 659 900	1 253 947
Costco Wholesale Corporation	16 456	17 746 658	22 228 323
Dollar General Corporation	8 290	1 464 075	1 293 833
Dollar Tree, Inc.	7 675	1 107 868	1 037 200

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Consommation de base – 5,3 % (suite)			
Estée Lauder Companies Inc. (The), cat. A	7 909	1 515 940	871 980
General Mills, Inc.	20 804	1 764 123	1 470 733
Hershey Company (The)	5 528	1 355 899	1 251 754
Hormel Foods Corporation	10 453	483 378	431 459
Kellogg Company	9 809	940 710	1 064 460
Keurig Dr Pepper Inc.	44 235	2 009 232	1 995 457
Kimberly-Clark Corporation	12 568	2 263 766	2 210 854
Kraft Heinz Company (The)	29 757	1 334 521	1 048 380
Kroger Co. (The)	22 175	1 657 443	2 170 391
McCormick & Company, Incorporated, sans droit de vote	9 062	953 068	937 522
Mondelez International, Inc., cat. A	47 648	4 335 329	4 384 659
Monster Beverage Corporation	25 889	1 903 017	2 212 792
PepsiCo, Inc.	50 932	10 781 465	9 176 346
Philip Morris International Inc.	57 361	9 604 100	14 255 148
Procter & Gamble Company (The)	86 551	18 821 498	18 815 507
Sysco Corporation	18 112	1 871 253	1 871 825
Target Corporation	17 164	3 392 415	2 310 410
Tyson Foods, Inc., cat. A	10 455	867 876	798 032
Walmart Inc.	160 925	15 921 140	21 470 744
	129 912 013		142 073 821

Énergie – 3,1 %			
Baker Hughes Company	37 329	1 761 427	1 952 864
Cabot Oil & Gas Corporation	27 658	1 031 388	957 824
Cheniere Energy, Inc.	8 368	2 045 642	2 780 545
Chevron Corporation	60 134	11 876 723	11 749 147
ConocoPhillips	46 508	6 104 562	5 694 915
Devon Energy Corporation	23 521	1 297 867	1 020 923
Diamondback Energy, Inc.	6 483	1 376 710	1 215 448
DTE Energy Company	7 616	1 252 659	1 376 529
Entergy Corporation	15 734	1 406 640	1 784 507
EOG Resources, Inc.	20 787	3 201 338	3 392 601
EQT Corporation	20 968	1 293 315	1 668 584
Expand Energy Corporation	7 634	1 160 209	1 218 116
Exxon Mobil Corporation	159 693	21 756 826	23 489 738
Halliburton Company	33 249	1 279 521	924 605
Hess Corporation	10 387	1 866 118	1 963 536
Kinder Morgan, Inc.	72 329	2 173 114	2 901 572
Marathon Petroleum Corporation	11 780	2 246 291	2 670 021
Occidental Petroleum Corporation	26 206	1 739 574	1 502 197
ONEOK, Inc.	23 024	2 503 407	2 564 508
Phillips 66	15 272	2 491 101	2 486 050
Schlumberger Limited	49 723	2 762 343	2 293 230
Targa Resources Corp.	7 826	1 419 387	1 858 927
Texas Pacific Land Corporation	685	1 243 012	987 389
Valero Energy Corporation	11 906	2 008 837	2 183 752
Venture Global, Inc., cat. A	10 227	139 510	217 415
Williams Companies, Inc. (The)	45 060	2 739 912	3 861 833
	80 177 433		84 716 776

Finance – 13,6 %			
AFLAC Incorporated	18 486	2 211 343	2 660 139
Allstate Corporation (The)	9 780	2 256 924	2 686 444
American Express Company	20 364	6 581 918	8 863 395
American International Group, Inc.	21 666	2 111 844	2 530 319
Ameriprise Financial, Inc.	3 612	2 078 635	2 630 528
Aon PLC, cat. A	7 139	3 228 665	3 475 258
Apollo Global Management, Inc.	15 145	2 399 131	2 931 794
Arch Capital Group Ltd.	13 193	1 467 263	1 639 068
Ares Management Corporation	6 840	1 301 982	1 616 507
Arthur J. Gallagher & Co.	9 080	3 359 935	3 966 178
Bank of America Corporation	243 552	13 205 073	15 725 700
Bank of New York Mellon Corporation (The)	26 689	2 468 666	3 317 966
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	49 335	28 556 095	32 700 874
BlackRock, Inc.	5 640	6 808 286	8 074 797
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	26 514	4 826 781	5 411 558
Blue Owl Capital Inc.	20 813	539 803	545 551
Brown & Brown, Inc.	9 033	1 130 774	1 366 531
Capital One Financial Corporation	23 332	4 856 340	6 773 537
CBOE Holdings, Inc.	4 056	1 109 768	1 290 680
Charles Schwab Corporation (The)	63 028	6 463 360	7 846 796
Chubb Limited	13 738	4 737 371	5 430 947
Cincinnati Financial Corporation	5 576	968 464	1 133 051
Citigroup Inc.	67 711	6 066 015	7 864 378
Citizens Financial Group, Inc.	15 871	850 967	969 105
CME Group Inc.	13 286	4 212 963	4 996 645
Coinbase Global, Inc., cat. A	7 438	2 019 314	3 557 176
Corpay Inc	2 543	1 063 090	1 151 390
Erie Indemnity Company, cat. A	884	479 814	418 304
Everest Re Group, Ltd.	1 759	866 426	815 693
Fidelity National Information Services, Inc.	19 361	2 157 141	2 150 696
Fifth Third Bancorp	24 828	1 290 240	1 393 394
First Citizens BancShares, Inc.	428	1 062 884	1 142 590
Fiserv, Inc.	20 362	4 503 244	4 790 231
Global Payments Inc.	9 533	1 535 698	1 041 143
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	11 609	7 596 024	11 211 100
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	10 379	1 418 768	1 796 751
Huntington Bancshares Incorporated	53 566	1 068 226	1 225 002
Interactive Brokers Group, Inc., cat. A	14 548	694 765	1 099 930
Intercontinental Exchange, Inc.	20 929	4 228 747	5 239 467
JPMorgan Chase & Co.	102 962	29 258 119	40 729 934
KKR & Co. Inc.	24 974	3 522 280	4 533 266

FNB indiciel d'actions américaines Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Finance – 13,6 % (suite)			
Loews Corporation	6 787	700 326	848 851
LPL Financial Holdings, Inc.	2 797	1 103 762	1 431 075
M&T Bank Corporation	6 228	1 403 803	1 648 548
Markel Corporation	506	1 162 414	1 379 051
Marsh & McLennan Companies, Inc.	18 222	5 025 371	5 436 247
Mastercard Incorporated, cat. A	29 885	19 518 468	22 914 836
MetLife, Inc.	21 195	2 111 242	2 325 793
Moody's Corporation	5 768	3 279 427	3 947 732
Morgan Stanley	45 838	6 631 005	8 810 223
MSCI Inc.	2 814	2 129 957	2 214 510
Nasdaq, Inc.	15 274	1 453 720	1 863 636
Northern Trust Corporation	7 255	962 628	1 255 151
PayPal Holdings, Inc.	36 340	4 762 710	3 685 226
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	14 640	3 409 240	3 723 978
Principal Financial Group, Inc.	8 878	936 893	962 217
Progressive Corporation (The)	21 592	6 131 627	7 862 305
Prudential Financial, Inc.	13 371	1 961 576	1 960 214
Raymond James Financial, Inc.	6 970	1 205 184	1 458 635
Regions Financial Corporation	34 068	974 933	1 093 346
Robinhood Markets, Inc., cat. A	26 900	1 490 281	3 436 694
Rocket Companies, Inc., cat. A	4 769	88 859	92 274
Ryan Specialty Holdings Inc	3 712	360 795	344 371
S&P Global Inc.	11 539	7 256 696	8 302 163
State Street Corporation	10 753	1 259 541	1 560 270
Synchrony Financial	14 398	970 194	1 311 179
T. Rowe Price Group, Inc.	8 249	1 320 545	1 086 181
TPG Inc.	3 317	285 833	237 391
Tradeweb Markets Inc., cat. A	4 172	650 600	833 410
Travelers Companies, Inc. (The)	8 417	2 552 380	3 072 696
Truist Financial Corp.	49 340	2 880 227	2 894 277
U.S. Bancorp	55 312	3 392 531	3 415 163
Visa Inc., cat. A	63 680	25 811 628	30 850 777
W. R. Berkley Corp.	11 214	879 805	1 124 201
Wells Fargo & Company	120 419	9 968 758	13 164 655
Willis Towers Watson Public Limited Company	3 653	1 396 947	1 527 755
	301 993 052		366 818 844

Soins de santé – 9,5 %			
Abbott Laboratories	64 075	10 615 380	11 891 400
AbbVie Inc.	65 436	15 336 343	16 573 531
Agilent Technologies, Inc.	10 425	1 846 950	1 678 682
Align Technology, Inc.	2 740	1 094 090	707 854
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	4 813	1 439 686	2 141 543
AmerisourceBergen Corporation	6 282	1 934 749	2 570 251
Amgen Inc.	19 692	7 509 824	7 502 298
Baxter International Inc.	18 735	1 125 926	774 075
Becton, Dickinson and Company	10 550	3 275 800	2 479 621
Biogen Inc.	5 485	1 443 031	939 951
BioMarin Pharmaceutical Inc.	6 968	724 722	522 646
Boston Scientific Corporation	54 259	5 697 452	7 952 250
Bristol-Myers Squibb Company	75 273	5 662 763	4 754 446
Cardinal Health, Inc.	9 131	1 424 876	2 093 154
Centene Corporation	18 381	1 690 947	1 361 390
Cigna Corporation	9 883	4 102 677	4 457 988
Cooper COS Inc/The	7 270	896 860	705 901
CVS Health Corporation	47 097	4 566 117	4 432 921
Danaher Corporation	23 769	7 466 800	6 406 775
Dexcom, Inc.	14 534	1 913 365	1 731 104
Edwards Lifesciences Corporation	21 304	2 394 106	2 273 511
Elevance Health Inc.	8 312	4 954 234	4 411 477
Eli Lilly and Company	31 370	28 951 308	33 367 287
GE Healthcare Technologies Inc.	16 055	1 707 934	1 622 655
Gilead Sciences, Inc.	46 019	5 420 166	6 961 852
HCA Healthcare, Inc.	6 402	2 707 532	3 346 581
Hologic, Inc.	8 863	853 659	788 017
Humana Inc.	4 345	1 954 234	1 449 461
IDEXX Laboratories, Inc.	2 883	1 992 097	2 109 883
Illumina, Inc.	5 661	1 299 886	736 988
Incyte Corporation	6 071	554 102	564 132
Insulet Corporation	2 553	963 236	1 094 468
Intuitive Surgical, Inc.	13 123	7 811 012	9 730 481
IQVIA Holdings Inc.	6 436	1 823 506	1 383 943
Johnson & Johnson	89 232	19 369 137	18 598 391
Kenvue Inc.	70 974	2 063 627	2 026 945
Labcorp Holdings Inc.	3 120	1 001 296	1 117 568
McKesson Corporation	4 717	3 349 496	4 716 426
Medtronic PLC	47 482	5 883 527	5 667 674
Merck & Co., Inc.	93 143	12 559 559	10 040 731
Mettler-Toledo International Inc.	743	1 279 482	1 190 959
Molina Healthcare, Inc.	2 102	949 830	854 431
Natera, Inc.	4 648	1 122 790	1 071 451
PerkinElmer, Inc.	4 646	744 860	613 153
Pfizer Inc.	210 037	8 655 219	6 947 075
Quest Diagnostics Incorporated	4 219	853 753	1 034 099
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 956	4 057 215	2 833 930
ResMed Inc.	5 468	1 640 072	1 924 960
Royalty Pharma PLC, cat. A	13 801	623 117	678 498
STERIS PLC	3 512	1 076 497	1 151 164
Stryker Corporation	12 645	5 915 709	6 826 241
Thermo Fisher Scientific Inc.	13 892	9 884 428	7 685 751
UnitedHealth Group Incorporated	33 752	21 304 194	14 367 655

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Soins de santé – 9,5 % (suite)			
Veeva Systems Inc., cat. A	5 537	1 771 294	2 175 757
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	9 594	5 301 146	5 828 119
Waters Corporation	2 118	989 171	1 008 729
West Pharmaceutical Services Inc.	2 771	1 150 378	827 289
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	7 667	1 217 513	954 204
Zoetis Inc.	16 753	4 067 695	3 564 934
	259 986 375		255 224 651

Industrie – 8,8 %			
3M Company	20 250	3 434 761	4 206 562
Amentum Holdings Inc.	243	7 315	7 828
AMETEK, Inc.	8 454	1 922 128	2 087 461
Automatic Data Processing, Inc.	15 122	5 529 366	6 363 516
Axon Enterprise, Inc.	2 717	1 620 535	3 069 460
Boeing Company (The)	26 402	6 890 094	7 548 429
Broadridge Financial Solutions, Inc.	4 222	1 186 930	1 400 076
Carlisle Companies Incorporated	1 637	769 476	834 059
Carrier Global Corporation	29 544	2 469 972	2 950 493
Caterpillar Inc.	17 964	7 676 990	9 515 756
Cintas Corporation	12 646	2 938 262	3 845 726
Copart, Inc.	31 610	2 101 007	2 116 480
CosStar Group, Inc.	15 211	1 649 586	1 668 735
CSX Corporation	72 019	3 285 886	3 206 548
Cummins Inc.	5 036	1 989 815	2 250 456
Deere & Company	9 232	5 208 911	6 405 481
Delta Air Lines, Inc.	23 699	1 508 641	1 590 348
Dover Corporation	4 992	1 161 558	1 248 087
Eaton Corporation PLC	14 396	5 325 922	7 012 477
EMCOR Group, Inc.	1 609	1 085 183	1 174 341
Emerson Electric Co.	20 912	3 096 776	3 804 495
Equifax Inc.	4 493	1 532 644	1 590 119
Expeditors International of Washington, Inc.	5 243	827 003	817 353
Fastenal Company	41 924	2 009 873	2 402 622
FedEx Corporation	8 409	2 820 809	2 608 173
Ferguson Enterprises Inc	7 003	1 743 643	2 080 730
First Solar, Inc.	3 562	769 689	804 582
Fortive Corporation	12 976	1 342 764	923 001
GE Vernova Inc.	10 114	3 418 672	7 302 563
General Dynamics Corporation	8 363	2 920 580	3 328 224
General Electric Company	39 499	8 206 436	13 872 391
HEICO Corporation	1 480	437 176	662 383
HEICO Corporation, cat. A	2 788	672 296	984 343
Honeywell International Inc.	24 103	6 890 913	7 659 084
Howmet Aerospace Inc.	14 824	1 934 589	3 764 914
Hubbell Incorporated	2 054	1 035 227	1 144 644
IDEX Corporation	2 788	787 651	667 908
Illinois Tool Works Inc.	10 893	3 669 849	3 675 000
Ingersoll Rand Inc.	15 022	1 625 637	1 704 984
J.B. Hunt Transport Services, Inc.	2 841	671 480	556 672
Jacobs Solutions Inc.	4 674	850 240	838 345
Johnson Controls International PLC	24 354	2 466 872	3 509 862
L3Harris Technologies, Inc.	6 980	2 083 997	2 389 053
Lennox International Inc.	1 226	841 052	958 960
Lockheed Martin Corporation	8 699	5 294 852	5 497 372
Norfolk Southern Corporation	8 360	2 828 335	2 919 906
Northrop Grumman Corporation	5 415	3 373 534	3 694 236
Old Dominion Freight Line, Inc.	6 980	1 704 514	1 545 779
ON Semiconductor Corporation	15 837	1 326 806	1 132 558
Otis Worldwide Corporation	15 097	1 887 663	2 039 798
PACCAR Inc.	19 186	2 459 820	2 488 604
Parker-Hannifin Corporation	4 767	3 507 166	4 543 248
Paychex, Inc.	11 849	2 136 261	2 351 791
Quanta Services, Inc.	5 528	1 876 161	2 851 841
Ralliant Corporation	4 325	296 534	286 162
Raytheon Technologies Corporation	49 501	7 333 662	9 862 792
Republic Services, Inc.	7 667	2 015 381	2 579 940
Rockwell Automation, Inc.	4 182	1 619 792	1 895 475
Rollins, Inc.	11 183	706 586	860 924
Roper Technologies, Inc.	4 007	2 921 317	3 099 227
Southwest Airlines Co.	21 723	1 040 692	961 555
Teledyne Technologies Incorporated	1 519	929 619	1 061 852
Trane Technologies PLC	8 403	3 533 685	5 015 296
TransDigm Group, Inc.	2 051	3 289 235	4 255 647
TransUnion	6 970	834 270	836 930
Uber Technologies, Inc.	74 726	7 001 344	9 513 206
Union Pacific Corporation	22 079	7 075 186	6 931 573
United Airlines Holdings, Inc.	11 744	1 010 362	1 276 046
United Parcel Service, Inc., cat. B	27 102	5 156 124	3 732 830
United Rentals, Inc.	2 351	1 951 199	2 416 862
Veralto Corporation	8 395	1 072 500	1 156 380
Verisk Analytics Inc.	5 112	1 786 794	2 172 813
Vertiv Holdings Company	12 616	1 450 397	2 210 518
W.W. Grainger, Inc.	1 560	1 920 627	2 214 276
Wabtec Corporation	6 441	1 338 087	1 839 924
Waste Management, Inc.	14 772	4 049 170	4 612 186
Watsco, Inc.	1 321	865 299	796 022
Xylem Inc.	8 991	1 490 346	1 587 017
	197 501 526		236 793 312

Technologies de l'information – 32,9 %			
Accenture PLC, cat. A	23 122	10 529 248	9 429 970
Adobe Inc.	15 740	10 301 847	8 309 111

FNB indiciel d'actions américaines Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Technologies de l'information – 32,9 % (suite)			
Advanced Micro Devices, Inc.	59 516	10 553 396	11 523 640
Akamai Technologies, Inc.	5 577	728 654	606 959
Amdocs Limited	4 152	509 330	516 911
Amphenol Corporation, cat. A	43 646	3 620 939	5 881 053
Analog Devices, Inc.	18 258	4 932 933	5 929 802
ANSYS, Inc.	3 369	1 531 361	1 614 559
Apple Inc.	540 436	142 988 660	151 297 471
Applied Materials, Inc.	29 930	6 772 613	7 476 485
AppLovin Corporation, cat. A	9 429	2 832 261	4 504 084
Arista Networks, Inc.	38 154	3 879 601	5 326 375
Atlassian Corporation PLC, cat. A	5 830	1 827 325	1 615 588
Autodesk, Inc.	7 730	2 840 894	3 265 216
Bentley Systems, Incorporated, cat. B	6 056	403 508	445 976
Booz Allen Hamilton Holding Corporation	4 803	850 757	682 436
Broadcom Inc.	170 197	36 520 067	64 015 249
Cadence Design Systems, Inc.	10 065	3 548 904	4 232 037
CDW Corporation	4 889	1 317 979	1 191 381
Cisco Systems, Inc.	147 664	11 141 835	13 799 205
Cloudflare, Inc., cat. A	10 785	1 684 309	2 881 860
Cognizant Technology Solutions Corporation, cat. A	18 559	1 969 011	1 976 013
Corning Incorporated	28 536	1 613 036	2 047 716
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	8 962	4 105 519	6 228 173
Datadog, Inc., cat. A	11 156	1 850 743	2 044 820
Dell Technologies Inc. cat. C	11 148	1 577 897	1 864 923
Entegris, Inc.	5 552	835 324	610 981
FactSet Research Systems Inc.	1 388	846 007	847 115
Fair Isaac Corporation	833	1 560 444	2 077 711
Fortinet, Inc.	23 037	2 480 283	3 323 201
Gartner, Inc.	2 807	1 582 263	1 548 224
GLOBALFOUNDRIES Inc.	2 811	179 787	146 520
GoDaddy Inc., cat. A	4 951	1 140 394	1 216 420
Hewlett Packard Enterprise Company	48 060	1 111 473	1 341 067
HP inc.	36 055	1 470 533	1 203 360
HubSpot, Inc.	1 878	1 529 254	1 426 382
Intel Corporation	156 925	7 085 705	4 796 381
International Business Machines Corporation	34 077	9 466 153	13 706 700
Intuit Inc.	10 080	8 490 183	10 833 189
Jabil Inc.	4 017	737 516	1 195 449
Keysight Technologies Inc.	6 351	1 353 164	1 420 001
KLA Corporation	4 960	4 255 823	6 062 297
Lam Research Corporation	47 970	5 118 996	6 371 396
Leidos Holdings, Inc.	4 995	1 001 129	1 075 241
Marvell Technology, Inc.	32 086	3 128 515	3 388 676
Microchip Technology Incorporated	19 569	1 879 767	1 879 013
Micron Technology, Inc.	40 599	5 080 496	6 827 722
Microsoft Corporation	271 055	143 623 521	183 969 350
MicroStrategy Incorporated, cat. A	9 052	3 297 150	4 992 828
MongoDB, Inc.	2 704	1 152 812	774 781
Monolithic Power Systems, Inc.	1 713	1 500 156	1 709 519
Motorola Solutions, Inc.	6 258	3 060 100	3 590 325
NetApp, Inc.	7 766	1 009 007	1 129 079
NVIDIA Corporation	873 213	109 201 437	188 244 949
Okta, Inc.	5 726	899 656	781 078
Oracle Corporation	60 050	10 975 477	17 914 154
Palantir Technologies Inc.	77 004	6 284 909	14 323 409
Palo Alto Networks, Inc.	24 002	4 991 161	6 702 109
PTC Inc.	4 203	962 864	988 369
Pure Storage, Inc., cat. A	11 289	845 922	886 953
QUALCOMM Incorporated	41 205	8 658 021	8 954 270
salesforce.com, inc.	34 399	12 799 768	12 799 369
Samsara Inc., cat. A	9 396	558 072	510 013
Seagate Technology Public Limited Company	7 015	908 908	1 381 522
ServiceNow, Inc.	7 612	8 401 756	10 678 229
Snowflake Inc., cat. A	11 589	3 076 750	3 538 518
Square, Inc., cat. A	20 462	2 442 406	1 896 633
SS&C Technologies Holdings, Inc.	8 248	820 530	931 864
Super Micro Computer Inc	18 752	1 539 837	1 254 024
Synopsys, Inc.	5 576	3 545 781	3 900 701
TE Connectivity PLC	11 194	2 226 864	2 576 302
Teradyne, Inc.	5 799	834 555	711 513
Texas Instruments Incorporated	33 519	8 228 938	9 495 849
Toast, Inc., cat. A	15 019	865 622	907 654
Trimble Inc.	9 067	836 192	940 019
Tyler Technologies, Inc.	1 433	987 124	1 159 197
Ubiquiti Inc.	114	69 183	64 033
VeriSign, Inc.	2 950	877 183	1 162 499
Western Digital Corporation	12 218	927 429	1 066 807
Workday, Inc., cat. A	7 635	2 671 815	2 500 310
Zebra Technologies Corporation, cat. A	2 022	917 039	850 771
Zoom Video Communications, Inc., cat. A	9 594	1 319 876	1 020 837
Zscaler, Inc.	3 426	1 036 184	1 467 600
	683 119 841	885 959 496	

Matériaux – 2,0 %			
Air Products and Chemicals, Inc.	8 287	3 086 919	3 189 425
Amcor PLC	53 880	734 405	675 642
AngloGold Ashanti PLC	18 223	1 102 061	1 133 111
Avery Dennison Corporation	2 867	746 780	686 442
Ball Corporation	10 075	865 561	771 088
CF Industries Holdings, Inc.	6 222	731 678	781 073
Corteva, Inc.	25 412	1 995 145	2 584 304

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Matériaux – 2,0 % (suite)			
CRH PLC	25 427	2 850 036	3 185 014
Dow Inc.	26 312	1 681 749	950 704
DuPont de Nemours, Inc.	14 389	1 437 024	1 346 682
Ecolab Inc.	9 202	2 914 107	3 383 123
Freeport-McMoRan Inc.	52 818	2 856 007	3 124 242
International Flavors & Fragrances Inc.	9 615	1 203 580	964 952
International Paper Company	18 944	1 163 398	1 210 513
Linde PLC	17 410	9 928 608	11 145 814
LyondellBasell Industries NV, cat. A	9 468	1 087 825	747 498
Martin Marietta Materials, Inc.	2 155	1 439 982	1 614 216
Newmont Corporation	42 448	2 598 905	3 374 436
Nucor Corporation	8 479	1 607 508	1 498 725
Packaging Corporation of America	3 266	952 352	839 819
PPG Industries, Inc.	8 693	1 545 564	1 349 257
Reliance Steel & Aluminum Co.	1 985	802 882	850 208
Sherwin-Williams Company (The)	8 635	3 818 530	4 045 625
Smurfit Westrock PLC	19 083	1 129 112	1 123 572
Southern Copper Corporation	3 536	411 759	488 132
Steel Dynamics, Inc.	5 516	958 300	963 478
Vulcan Materials Company	4 879	1 578 148	1 736 382
Westlake Corp.	1 288	204 739	133 445
	51 432 664	53 896 922	

Immobilier – 1,8 %			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	5 642	910 517	559 143
American Tower Corporation	17 390	5 015 201	5 244 507
AvalonBay Communities, Inc.	5 476	1 504 162	1 520 552
CBRE Group, Inc., cat. A	11 234	1 660 899	2 147 870
Crown Castle International Corp.	15 973	2 555 260	2 239 017
Digital Realty Trust, Inc.	12 147	2 523 669	2 889 447
Equinix, Inc.	3 485	3 984 020	3 782 685
Equity Residential Properties Trust	12 583	1 179 122	1 158 770
Essex Property Trust, Inc.	2 199	819 882	850 352
Extra Space Storage Inc.	7 689	1 572 396	1 546 887
Healthpeak Properties, Inc.	26 673	760 394	637 282
Invitation Homes Inc.	20 915	968 211	936 063
Iron Mountain Inc	10 473	1 209 486	1 465 767
Mid-America Apartment Communities, Inc.	4 182	866 110	844 595
Prologis, Inc.	34 181	5 568 638	4 902 794
Public Storage	5 683	2 308 736	2 275 312
Realty Income Corporation	32 394	2 536 464	2 546 455
SBA Communications Corporation	4 093	1 324 290	1 311 558
Simon Property Group, Inc.	11 857	2 462 468	2 600 916
Sun Communities Inc.	4 767	884 273	822 763
Ventas, Inc.	15 134	1 156 438	1 304 069
VICI Properties Inc.	38 263	1 616 740	1 702 042
Welltower Inc.	23 142	3 701 736	4 854 372
Weyerhaeuser Company	27 251	1 166 477	955 257
	48 255 589	49 098 475	

Services aux collectivités – 2,2 %			
Alliant Energy Corporation	9 277	716 795	765 458
Ameren Corporation	9 655	1 126 951	1 265 255
American Electric Power Company, Inc.	20 486	2 618 113	2 900 419
American Water Works Company, Inc.	7 080	1 325 659	1 343 894
Atmos Energy Corporation	5 551	997 620	1 167 282
CenterPoint Energy, Inc.	23 617	1 024 136	1 183 961
CMS Energy Corporation	10 700	945 706	1 011 498
Consolidated Edison, Inc.	12 782	1 619 106	1 750 208
Constellation Energy Corporation	11 650	2 910 748	5 130 730
Dominion Energy, Inc.	30 865	2 402 160	2 380 356
Duke Energy Corporation	28 522	4 096 067	4 592 356
Edison International	14 042	1 218 084	988 672
Eversource Energy	8 363	687 027	786 582
Exelon Corporation	13 054	1 168 512	1 133 211
FirstEnergy Corp.	37 120	1 982 203	2 199 233
NextEra Energy, Inc.	20 061	1 069 466	1 102 046
NextEra Energy, Inc.	75 397	7 133 089	7 141 875
NiSource Inc.	17 004	942 981	935 967
NRG Energy, Inc.	7 400	1 275 699	1 621 424
PG&E Corporation	77 761	1 756 992	1 479 102
PPL Corporation	26 925	1 121 749	1 245 090
Public Service Enterprise Group Incorporated	18 463	1 813 752	2 120 727
Sempra Energy	23 763	2 389 894	2 456 813
Southern Company (The)	40 444	4 266 455	5 067 716
Vistra Corporation	12 449	1 937 451	3 292 185
WEC Energy Group, Inc.	11 698	1 491 855	1 663 232
Xcel Energy Inc.	20 808	1 843 558	1 933 530
	51 881 828	58 658 822	

TOTAL DES ACTIONS	2 268 182 239	2 690 896 410	
COÛTS DE TRANSACTIONS	(2 040)		
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	2 268 180 199	2 690 896 410	
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS – (0,0 %)			
			36 624
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			
			3 488 365
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			
			2 694 421 399

FNB indiciel d'actions américaines Scotia (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2025

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)		Prix (\$)	Date d'échéance	Coût notionnel	Valeur comptable	Gain latent
Contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice S&P 500, 19 sept. 2025	3	8 533,24	USD	19 sept. 2025	1 243 362	1 279 986	36 624
					1 243 362	1 279 986	36 624

FNB indiciel d'actions américaines Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais, le rendement d'un indice général d'actions américaines qui suit les rendements d'actions américaines à grande capitalisation cotées en bourse.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2025				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 694 427 776	–	2 694 427 776	100,0
	2 694 427 776	–	2 694 427 776	100,0

31 décembre 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 895 882 666	–	1 895 882 666	100,0
	1 895 882 666	–	1 895 882 666	100,0

Au 30 juin 2025, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 269 443 000 \$, ou environ 10,0 % (189 588 000 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2025, une tranche d'environ 99,9 % (99,9 % au 31 décembre 2024) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net

attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 269 090 000 \$ (189 390 000 \$ au 31 décembre 2024). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIONS	99,9	99,9
Services de communication	10,1	9,6
Consommation discrétionnaire	10,6	11,5
Consommation de base	5,3	5,3
Énergie	3,1	3,5
Finance	13,6	13,3
Soins de santé	9,5	10,2
Industrie	8,8	8,2
Technologies de l'information	32,9	32,4
Matériaux	2,0	1,9
Immobilier	1,8	1,9
Services aux collectivités	2,2	2,1
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	(0,0)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,3	0,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2024				
Actions	2 690 896 410	–	–	2 690 896 410
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	36 624	–	–	36 624
	2 690 933 034	–	–	2 690 933 034

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023				
Actions	1 893 904 855	–	–	1 893 904 855
	1 893 904 855	–	–	1 893 904 855
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(29 566)	–	–	(29 566)
	(29 566)	–	–	(29 566)
	1 893 875 289	–	–	1 893 875 289

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2025 et le 31 décembre 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

FNB indiciel d'actions américaines Scotia (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

NOTES ANNEXES (non audité)

Pour la période indiquée à la note 1

1. Les Fonds

Gestion d'actifs 1832 S.E.C., filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque Scotia »), est le gestionnaire et le fiduciaire des FNB Scotia (collectivement, les « Fonds », ou individuellement, un « Fonds »). Dans le présent document, les termes « nous », « notre », « nos », le « gestionnaire », le « fiduciaire » et « Gestion d'actifs 1832 » désignent Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le siège social des Fonds est situé au 40 Temperance Street, 16th Floor, Toronto (Ontario) M5H 0B4.

Les Fonds faisant l'objet des présents états financiers sont des fonds négociés en bourse constitués sous le régime des lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie datée du 18 mai 2018.

Le gestionnaire a retenu les services de Conseillers en gestion globale State Street (« CSS Canada ») à titre de sous-conseiller des Fonds. State Street Trust Company Canada est le dépositaire des Fonds, ainsi que l'agent des transferts et l'agent chargé de la tenue des registres. State Street Bank and Trust Company fournit également des services de comptabilité aux Fonds et peut assurer les fonctions d'agent de prêt de titres.

Les états de la situation financière de chacun des Fonds sont présentés au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les semestres clos les 30 juin 2025 et 2024, à l'exception des Fonds établis pendant l'une ou l'autre de ces périodes, pour lesquels l'information est présentée pour la période allant de la date d'établissement du Fonds au 30 juin 2025 ou 2024. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est arrêté au 30 juin 2025. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2025.

Les objectifs de placement des Fonds sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds. La date d'établissement de chaque Fonds figure ci-dessous :

Fonds	Date d'établissement
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	29 octobre 2020
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	29 octobre 2020
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	27 septembre 2022
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	29 octobre 2020
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	4 janvier 2022
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	4 janvier 2022
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	4 janvier 2022
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	4 janvier 2022
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	29 octobre 2020

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de catégories ou de séries de parts rachetables et cessibles. Chaque part d'un

Fonds représente une participation indivise dans l'actif net de celui-ci (les « parts »). Les parts des Fonds sont inscrites à la cote de la Bourse Neo Inc. Les Fonds émettent généralement les parts directement aux courtiers désignés. Scotia Capitaux Inc., société affiliée du gestionnaire, est le courtier désigné des Fonds.

2. Résumé des informations significatives sur les méthodes comptables

Les informations significatives sur les méthodes comptables utilisées pour établir les présents états financiers sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, elles ont été appliquées uniformément à la période présentée.

a) Règles comptables

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale (l'International Accounting Standard, ou « IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*.

La préparation des présents états financiers intermédiaires conformément aux normes IFRS de comptabilité exige de la direction qu'elle exerce un jugement dans l'application des méthodes comptables, dans l'établissement d'estimations et dans la formulation d'hypothèses sur l'avenir. Les jugements et les estimations comptables importants du gestionnaire sont présentés à la note 3.

b) Instruments financiers

Classement

Les placements des Fonds, y compris les instruments dérivés, sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Le classement des placements se fait en fonction du modèle économique adopté par les Fonds pour gérer leurs placements, ainsi que des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille est géré et la performance est évaluée en fonction de la juste valeur. Les Fonds s'intéressent essentiellement à l'évolution de la juste valeur et utilisent cette donnée pour évaluer la performance et prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds se composent généralement de capital et d'intérêts. Or, la perception des flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à l'atteinte de l'objectif du modèle économique des Fonds. Tous les placements sont donc évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les instruments dérivés comprennent les bons de souscription, les swaps, les options, les contrats à terme normalisés et les contrats de change à terme. Les contrats dérivés ayant une juste valeur négative sont classés comme des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Par conséquent, les Fonds comptabilisent tous les placements et les instruments dérivés comme des actifs ou des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les montants à recevoir pour la vente de titres, les souscriptions à recevoir, les revenus de placement à recevoir et les autres éléments sont évalués au coût amorti.

Tous les autres passifs financiers, autres que ceux classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, sont évalués au coût amorti.

Comptabilisation et évaluation

Les achats et les ventes normalisés de placements sont comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle les Fonds effectuent la transaction. Les coûts de transactions sont passés en charges à l'état du résultat global à mesure qu'ils sont engagés. La juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net est évaluée selon la méthode présentée ci-dessous. Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur sont présentés dans l'état du résultat global pour la période au cours de laquelle ils se produisent.

c) Évaluation de la juste valeur et hiérarchie des justes valeurs des instruments financiers

La juste valeur d'un instrument financier s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation (la valeur de sortie). La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les instruments dérivés et les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'autres instruments sensiblement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options ainsi que d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché qui recourent à l'utilisation maximale des données d'entrée observables.

L'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, exige l'utilisation et la présentation d'une hiérarchie des justes valeurs qui classe en trois niveaux les données d'entrée utilisées dans les techniques d'évaluation pour déterminer la juste valeur des instruments financiers. La hiérarchie des justes valeurs place au plus haut niveau les cours (non ajustés) observés sur des marchés actifs et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables. Les trois niveaux de la hiérarchie basée sur les données d'entrée sont définis ainsi :

- Niveau 1 : La juste valeur est fondée sur des prix cotés non ajustés observés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 : La juste valeur est fondée sur des données d'entrée autres que les prix cotés non ajustés visés au niveau 1,

observables directement ou indirectement pour l'actif ou le passif concerné;

- Niveau 3 : La juste valeur est fondée sur au moins une donnée d'entrée non observable importante, relative à l'actif ou au passif, qui ne s'appuie pas sur des données de marché.

Des changements dans la méthode d'évaluation peuvent entraîner des transferts entre les différents niveaux. La politique des Fonds consiste à comptabiliser ces transferts à la date où ils ont lieu ou à la date du changement de circonstances qui est à l'origine du transfert. La hiérarchie des justes valeurs, les transferts entre les niveaux et le rapprochement des instruments financiers de niveau 3, le cas échéant, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

Le gestionnaire a la responsabilité d'établir les évaluations à la juste valeur présentées dans les états financiers des Fonds, y compris les évaluations de niveau 3. Lorsqu'il évalue la juste valeur, le gestionnaire prend en considération plusieurs facteurs, comme les prix obtenus auprès de fournisseurs de services d'établissement des prix, et les résultats de modèles d'évaluation internes basés sur les fondamentaux de la société ou sur des données de marché. L'équipe d'évaluation fait un suivi de ces facteurs et les examine quotidiennement. À chaque date de présentation de l'information financière, le gestionnaire examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur de niveau 3. Le gestionnaire a également mis sur pied un comité d'évaluation constitué de membres de l'équipe des finances, ainsi que de membres des équipes de conseil en placement et de la conformité. Le comité se réunit chaque trimestre pour effectuer un examen détaillé de l'évaluation des placements détenus par les Fonds.

Les méthodes d'évaluation de la juste valeur des instruments financiers sont décrites ci-après.

- i) Les actions, y compris les fonds négociés en bourse et les fonds à capital fixe, sont évaluées au cours de clôture de la bourse à laquelle ces actions sont principalement négociées.
- ii) Les titres à revenu fixe, y compris les obligations et les titres adossés à des créances hypothécaires, sont évalués à l'aide de cours moyens provenant de fournisseurs de prix indépendants.
- iii) Les instruments de créance à court terme sont comptabilisés au coût amorti, lequel se rapproche de la juste valeur.
- iv) Les placements dans les fonds communs de placement sous-jacents sont évalués selon la valeur liquidative par part fournie par le gestionnaire des fonds communs de placement sous-jacents à la fin de chaque date d'évaluation.
- v) Les FNB internes sont évalués selon la valeur liquidative par part fournie par l'équipe de conseillers financiers internes à la fin de chaque date d'évaluation.
- vi) Les bons de souscription non cotés sont évalués selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. Le modèle tient compte de la valeur temps de l'argent et des données significatives sur la volatilité. Aux fins du calcul de la valeur liquidative (définie ci-après), les bons de souscription non cotés sont évalués à leur valeur intrinsèque.
- vii) Les options sont évaluées au cours moyen fourni par la bourse principale ou le marché hors cote où le contrat est négocié.

Toutes les transactions sur options négociées hors cote sont évaluées au moyen de cours provenant de sources indépendantes. Les options sur contrats à terme normalisés sont évaluées selon le prix de règlement établi par la bourse si celui-ci est disponible, selon le dernier cours de clôture publié à la date d'évaluation si aucun prix de règlement n'est disponible ou, encore, selon le dernier prix de règlement publié si aucun cours de clôture n'est disponible. Les options sur fonds indiciaires négociés en bourse sont évaluées selon le cours moyen en vigueur à 16 h fourni par la bourse principale où elles sont négociées.

- viii) Les contrats à terme normalisés sont évalués au prix de règlement à chaque date d'évaluation.
- ix) La valeur des contrats de change à terme ouverts est calculée d'après le gain ou la perte qui serait comptabilisé si la position était dénouée à la date d'évaluation.
- x) Les swaps de gré à gré sont évalués au montant que les Fonds recevraient ou verseraient pour dénouer le swap, selon la valeur réelle du sous-jacent à la date d'évaluation. Les swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée, qui sont cotés ou négociés sur une plateforme multilatérale ou un marché, comme une bourse réglementée, sont évalués au prix de règlement quotidien établi par la bourse (si celui-ci est disponible).

d) Comparaison entre l'actif net et la valeur liquidative

Les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur de leurs placements et de leurs instruments dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer leur valeur liquidative selon la partie 14 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (le « Règlement 81-106 »), sauf lorsque le dernier cours des actifs et passifs financiers ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur ou lorsque les Fonds détiennent des bons de souscription non cotés, tel qu'il est indiqué précédemment. Une comparaison entre l'actif net par part selon les normes IFRS de comptabilité (l'« actif net par part ») et la valeur liquidative par part calculée conformément au Règlement 81-106 (la « valeur liquidative par part ») est présentée, le cas échéant, dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

e) Comptabilisation des revenus

Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des actifs financiers non dérivés sont présentés dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont vendues.

Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur des instruments dérivés sont présentés à l'état du résultat global au poste « Variation du gain (de la perte) latent sur les instruments dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » lorsque les positions sont dénouées ou échues, le cas échéant.

Les primes reçues ou payées sur les options achetées ou vendues sont comprises dans le coût des options. Toute différence résultant de la réévaluation à la date de présentation de l'information financière est traitée comme « Variation du gain (de la perte) latent sur les instruments dérivés », tandis que les gains ou les pertes réalisés au dénouement de la position sont présentés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » de l'état du résultat global.

Le revenu de dividendes et les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisées en fonction de la nature des composantes sous-jacentes, à savoir le revenu de dividendes, le revenu d'intérêts, les gains en capital et le remboursement de capital, en appliquant les classifications publiées par le fonds sous-jacent pour l'exercice précédent étant donné que celles de l'exercice considéré ne sont disponibles qu'à l'exercice suivant. Les distributions d'intérêts, de dividendes et de gains en capital provenant des fonds sous-jacents sont respectivement inscrites aux postes « Intérêts à distribuer », « Dividendes » et « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

Les intérêts à distribuer correspondent à l'amortissement lié aux obligations à coupon zéro et aux paiements d'intérêts nominaux reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe. Les gains ou les pertes réalisés à la vente d'instruments de créance à court terme sont comptabilisés comme un rajustement des intérêts à distribuer.

f) Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation de tous les Fonds. La monnaie fonctionnelle est la monnaie du principal environnement économique dans lequel les Fonds exercent leurs activités ou, dans le cas où des indicateurs mixtes existent dans le principal environnement, la monnaie principalement utilisée pour mobiliser les capitaux. Toute monnaie autre que la monnaie fonctionnelle constitue une devise pour les Fonds. Les montants libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- i) La juste valeur des placements, des contrats dérivés et des actifs et passifs monétaires et non monétaires est convertie aux taux de change en vigueur à la date d'évaluation;
- ii) Les revenus et les charges étrangers sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de la transaction;
- iii) L'achat et la vente de placements et le revenu de placement sont convertis au taux de change en vigueur aux dates des transactions.

Les gains et les pertes de change liés aux actifs et passifs monétaires et non monétaires comptabilisés par les Fonds, autres que les placements et les instruments dérivés, sont présentés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) de change net réalisé et latent.

g) Investissements dans des entités structurées non consolidées

Les Fonds peuvent investir dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements. Les Fonds concernés considèrent tous leurs placements dans ces instruments (les « fonds sous-jacents ») comme étant des placements dans des entités structurées non consolidées, car les décisions prises par les fonds sous-jacents ne dépendent pas des droits de vote ou de droits similaires détenus par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur.

Les fonds sous-jacents ont chacun des objectifs et stratégies de placement qui permettent aux Fonds d'atteindre leurs objectifs de placement. Les fonds sous-jacents financent principalement leurs activités en émettant des parts rachetables; le droit de rachat est exécutable au gré du porteur pour les fonds négociés en bourse. Chaque fonds sous-jacent donne au porteur le droit à une part proportionnelle de son actif net. Les Fonds détiennent des parts dans chacun de leurs fonds sous-jacents. Ces placements sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés dans l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est comptabilisée dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés ». La juste valeur de l'exposition aux placements des fonds sous-jacents est présentée dans les « Notes propres au Fonds ». L'exposition maximale des Fonds au risque de perte attribuable à leurs placements dans les fonds sous-jacents correspond à la valeur comptable totale de leurs placements dans les fonds sous-jacents.

h) Parts rachetables émises par les Fonds

Les parts rachetables en circulation des Fonds sont considérées comme des « instruments remboursables au gré du porteur » et ont été classées dans les passifs, conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : présentation* (l'« IAS 32 »). Le jugement posé pour déterminer ce classement est présenté à la note 7.

i) Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net qui en résulte est présenté à l'état de la situation financière seulement si un droit juridique inconditionnel de compenser les montants comptabilisés existe et s'il y a une intention soit de régler le solde net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les revenus et les charges liés aux gains et aux pertes attribuables à un groupe de transactions similaires, comme les gains et pertes découlant d'instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net, sont comptabilisés à leur montant net seulement lorsque cela est permis aux termes des normes IFRS de comptabilité. Les actifs et passifs financiers faisant l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, ainsi que les effets potentiels de la compensation, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part » est présentée à l'état du résultat global et correspond à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de la période, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

k) Trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie est composée de dépôts en espèces et de découverts bancaires, s'il y a lieu. Les instruments à court terme sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés, dans l'état de la situation financière.

l) Opération sans effet sur la trésorerie

Les opérations sans effet sur la trésorerie présentées dans le tableau des flux de trésorerie comprennent les distributions réinvesties provenant des fonds sous-jacents et les dividendes issus des placements en actions. Ces montants font partie des revenus hors trésorerie comptabilisés dans l'état du résultat global.

m) Normes comptables publiées mais non encore entrées en vigueur

En avril 2024, l'International Accounting Standards a publié IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (l'« IFRS 18 »). L'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*, établit de nouvelles dispositions en matière de présentation de catégories distinctes et de sous-totaux définis dans l'état du résultat global, de nouvelles informations à fournir sur les mesures de la performance définies par la direction et des exigences additionnelles en matière de regroupement et de ventilation d'informations. La norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027 et une application anticipée est permise. Le gestionnaire évalue actuellement l'incidence de l'adoption de cette norme.

3. Jugements et estimations comptables importants

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Ces estimations sont faites en fonction de l'information disponible à la date de publication des états financiers. Les résultats réels peuvent différer considérablement des estimations. Les paragraphes qui suivent présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Entités d'investissement

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'entité d'investissement, soit une entité qui obtient des capitaux de la part d'un ou de plusieurs investisseurs en vue de leur fournir des services de gestion de placements, qui s'engage à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements provenant de plus-values de capital ou de revenus de placement, ou les deux, et qui évalue la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ne consolident donc pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à la norme comptable susmentionnée.

Classement et évaluation des instruments financiers

Le classement et l'évaluation de certains instruments financiers détenus par les Fonds exigent du gestionnaire qu'il exerce un jugement important afin de déterminer si le modèle économique des Fonds est de gérer leurs actifs selon la juste valeur et de réaliser ces justes valeurs et, donc, s'il est possible de classer tous les instruments financiers comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9.

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

La détermination de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif est l'un des points clés pour lesquels le

gestionnaire est tenu d'exercer un jugement complexe ou subjectif. L'utilisation de techniques d'évaluation pour les instruments financiers non cotés sur un marché actif exige que le gestionnaire pose des hypothèses fondées sur les conditions du marché à la date des états financiers. Tout changement à ces hypothèses par suite d'une modification des conditions du marché pourrait avoir une incidence sur la juste valeur inscrite des instruments financiers.

4. Risques associés aux instruments financiers

Les activités de placement de chaque Fonds l'exposent à divers risques financiers : le risque de marché (qui comprend le risque de taux d'intérêt, le risque de change et le risque de prix), le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de concentration. Les pratiques de placement de chaque Fonds comportent le suivi du portefeuille afin d'assurer le respect des directives de placement. Le gestionnaire cherche à réduire au minimum les effets négatifs potentiels des risques sur le rendement de chaque Fonds en employant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui effectuent un suivi régulier des titres de chaque Fonds et de l'évolution des marchés des capitaux. Les risques sont évalués d'après une méthode qui tient compte de l'incidence attendue, sur les résultats et sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts des Fonds, des changements raisonnablement possibles dans les facteurs de risque pertinents.

Le gestionnaire maintient, en matière de gestion du risque, une méthode qui consiste, entre autres, à surveiller le respect des directives de placement afin de s'assurer que les Fonds sont gérés conformément à leurs objectifs et stratégies de placement et aux règlements sur les valeurs mobilières.

Les Fonds peuvent investir dans des fonds sous-jacents. Ces Fonds peuvent être indirectement exposés au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

L'exposition des Fonds au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité, le cas échéant, est décrite dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

Les perturbations sur les marchés causées par les conflits géopolitiques, les crises sanitaires mondiales, les catastrophes naturelles et les tarifs douaniers élevés ont eu des répercussions à l'échelle mondiale et l'incertitude règne quant à leurs effets à long terme. De telles perturbations peuvent avoir un effet négatif sur les risques liés aux instruments financiers de chacun des Fonds.

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers portant intérêt. Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt essentiellement par ses placements dans des instruments de créance (tels que les obligations et les débetures) et dans des instruments dérivés sensibles aux taux d'intérêt, le cas échéant.

ii) Risque de change

Les Fonds peuvent investir dans des instruments monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que leur

monnaie fonctionnelle, ou prendre des positions vendeur sur ces instruments. Le risque de change s'entend du risque que la valeur des instruments étrangers varie en raison des fluctuations des taux de change de ces monnaies par rapport à la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme, des contrats à terme sur devises ou des contrats d'options sur devises à des fins de couverture pour réduire leur exposition au risque de change.

iii) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers des Fonds varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents et aux instruments dérivés. Le risque maximum que peuvent causer ces instruments financiers correspond à leur juste valeur, sauf s'il s'agit d'options vendues, auquel cas les pertes éventuelles sont illimitées.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur d'un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement envers les Fonds. Le risque de crédit d'un Fonds provient principalement des placements dans des instruments financiers, comme les obligations, les débetures, les instruments du marché monétaire, les actions privilégiées et les instruments dérivés. La juste valeur des instruments financiers tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale au risque de crédit des Fonds. Toutes les opérations sur titres et instruments dérivés cotés sont réglées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers approuvés dont la notation est également approuvée. Le risque de défaut des contreparties est jugé minime, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Les achats ne sont payés qu'une fois que le courtier a reçu les titres.

Le comité de surveillance de la gestion des opérations est chargé d'évaluer la conformité aux exigences réglementaires et, s'il y a lieu, d'approuver les politiques et les procédures de gestion des opérations. Il est également responsable de la sélection et du suivi des contreparties. Ce comité évalue régulièrement les contreparties pour s'assurer qu'elles respectent toujours les critères de solvabilité qu'il a établis. Les politiques et procédures établies par le comité relativement aux contreparties ont été examinées et approuvées par le conseil d'administration du gestionnaire.

Les Fonds effectuent des transactions avec des contreparties approuvées ayant une notation désignée, conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Les notations des émetteurs d'instruments de créance, des contreparties aux opérations sur instruments dérivés, des courtiers principaux et des dépositaires, le cas échéant, présentées dans les états financiers, proviennent de l'agence de notation S&P Global Ratings ou d'autres agences approuvées, exprimées selon le système de S&P Global Ratings. Lorsque la notation est inférieure à la notation désignée, le gestionnaire prend les mesures appropriées.

Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit advenant que leur dépositaire ne soit pas en mesure d'effectuer

le règlement des opérations en trésorerie. La réglementation canadienne sur les valeurs mobilières exige que le Fonds recoure aux services d'un dépositaire qui satisfait à certaines exigences en matière de capital. Cette réglementation exige, entre autres choses, que le dépositaire d'un fonds soit une banque figurant à l'Annexe I, II ou III de la *Loi sur les banques* (Canada) ou une société constituée au Canada et affiliée à une banque dont les capitaux propres sont d'au moins 10 000 000 \$. Le dépositaire des Fonds, State Street Trust Company Canada, satisfait à toutes les exigences des autorités canadiennes en valeurs mobilières pour agir à titre de dépositaire des Fonds.

Les Fonds peuvent prêter des titres à des contreparties, c'est-à-dire qu'ils peuvent les échanger temporairement contre une garantie, moyennant l'engagement de la contrepartie de restituer les mêmes titres à une date ultérieure. Le risque de crédit lié à ces opérations est jugé minimal, car la notation de toutes les contreparties est approuvée, et la valeur de marché de la trésorerie ou des titres détenus à titre de garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés à la fin de chaque jour de bourse.

c) Risque de liquidité

Tous les passifs financiers des Fonds comportent une échéance maximale d'un an, sauf mention contraire. L'exposition des Fonds au risque de liquidité découle principalement des rachats de parts. Les Fonds ne sont pas exposés à un risque de liquidité important lorsque les rachats de parts sont payés sous forme de titres ou de trésorerie, car ils investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et pouvant facilement être vendus. En outre, chaque Fonds cherche à conserver des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie suffisantes pour maintenir sa liquidité. De temps à autre, les Fonds peuvent être partie à des contrats dérivés hors cote ou investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent être non liquides. Les titres non liquides sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds, s'il y a lieu.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle des instruments financiers dont les caractéristiques sont similaires et qui sont touchés de façon semblable par des changements de conditions économiques ou autres. Le risque de concentration est indiqué dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

5. Frais de gestion

Les Fonds paient au gestionnaire des frais de gestion en contrepartie de la prestation directe ou indirecte des services suivants : la gestion des Fonds, les services de fiduciaire, les services de conseil en placement, la maintenance des systèmes de gestion du portefeuille, la mise à jour du site Web, le marketing, la promotion et le règlement de la rémunération des sous-conseillers.

Les frais de gestion correspondent à un pourcentage annualisé de la valeur liquidative des Fonds. Les frais de gestion versés par les Fonds sont calculés et comptabilisés quotidiennement et, en général, versés mensuellement, ou au moins trimestriellement.

Afin de favoriser les placements très importants dans les Fonds et de s'assurer que les frais de gestion sont concurrentiels pour ces placements, le gestionnaire peut, à son gré, réduire les frais qu'il

facture habituellement aux Fonds pour les placements effectués par des porteurs détenant des parts d'une valeur totale spécifique. Une telle réduction dépend de certains facteurs, dont le montant investi, l'actif total des Fonds sous administration et le niveau d'activité prévu dans le compte. Les Fonds distribuent trimestriellement, au gré du gestionnaire, un montant en trésorerie correspondant à la différence entre les frais qui auraient été facturés et les frais réduits.

Les Fonds peuvent investir dans un ou plusieurs fonds sous-jacents imposant des frais de gestion. Afin que les frais de gestion ne soient pas facturés en double par les Fonds et les fonds sous-jacents qu'ils détiennent directement, le gestionnaire a convenu d'absorber la totalité des frais de gestion des fonds sous-jacents qu'encourent les Fonds dans le cadre de leurs placements, peu importe si les fonds sous-jacents sont gérés par le gestionnaire ou un tiers. Ces frais sont inclus dans l'état du résultat global, au poste « Charges absorbées par le gestionnaire » (le cas échéant).

Les frais de gestion annuels (hors taxes de vente) auxquels le gestionnaire a droit s'établissent comme suit :

Fonds	Frais de gestion
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	0,05 %
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	0,03 %
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	0,16 %
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	0,15 %
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	0,10 %
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	0,11 %
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	0,17 %
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	0,14 %
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	0,05 %

6. Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation

Le gestionnaire assume les charges d'exploitation des Fonds, sauf certains frais engagés aux fins de conformité avec le Règlement 81-107 (y compris la rémunération et les dépenses des membres du comité d'examen indépendant), les frais et les commissions de courtage, les frais liés à l'utilisation d'instruments dérivés, les frais engagés pour se conformer à de nouvelles exigences du gouvernement ou des autorités de réglementation adoptées après le 20 octobre 2020, tout nouveau type de coûts, de frais ou d'honoraires non engagés avant le 20 octobre 2020, y compris ceux qui se rapportent aux services externes qui n'étaient pas communément facturés dans le secteur canadien des organismes de placement collectif, les nouveaux droits instaurés après le 20 octobre 2020 par une autorité en valeurs mobilières ou une autre autorité gouvernementale qui sont fondés sur les actifs ou d'autres critères à l'égard des fonds, les impôts, la taxe de vente harmonisée (TVH), les retenues d'impôt ainsi que les autres taxes et impôts.

Les Fonds sont tenus de payer la TVH sur les frais de gestion qui leur sont facturés. En général, le montant total de la TVH qu'ils paient dépend de la répartition par province de résidence de leurs porteurs de parts. Les modifications apportées aux taux de TVH en vigueur, au groupe de provinces ayant adopté l'harmonisation et à la répartition par province de résidence des porteurs de parts des Fonds auront une incidence sur l'évolution de leurs ratios de frais de gestion d'un exercice à l'autre.

Outre les frais d'établissement des Fonds, toutes les charges liées à l'émission de parts des Fonds sont assumées par les Fonds, à moins qu'elles ne soient abandonnées ou remboursées par le gestionnaire.

Les Fonds versent au gestionnaire des frais d'administration à taux fixe (les « frais d'administration à taux fixe ») et, sous réserve des exigences

du Règlement 81-102, le gestionnaire paie les charges d'exploitation suivantes des Fonds (les « charges d'exploitation ») : honoraires d'agent des transferts et de tenue des registres; frais de comptabilité et d'évaluation des Fonds; droits de garde; honoraires d'audit et frais juridiques; frais d'administration; frais bancaires; coûts de préparation et de distribution des rapports annuels et semestriels, des prospectus, des aperçus et des états financiers des Fonds, des documents destinés aux investisseurs et des documents d'information continue; frais d'impression et d'envoi des rapports aux porteurs de parts; frais et charges se rapportant à l'exercice des droits de vote par procuration par un tiers; et droits d'inscription en bourse, frais de licence de l'indice et frais à payer à la CDS. Le gestionnaire peut, pendant certains exercices et à certaines occasions, payer une partie des frais d'administration à taux fixe des Fonds. Le gestionnaire n'est pas tenu de payer d'autres charges, coûts et frais, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges, coûts et frais indiqués précédemment.

Les frais d'administration à taux fixe applicables à un Fonds sont échelonnés sur trois paliers, selon l'actif net de celui-ci à la fin du mois précédent. Les trois paliers sont : i) actif net de moins de 750 M\$; ii) actif net de 750 M\$ à 3 G\$; et iii) actif net de plus de 3 G\$. Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont les suivants :

	Palier 1 Actif sous gestion inférieur à 750 M\$	Palier 2 Actif sous gestion inférieur à 3 000 M\$	Palier 3 Actif sous gestion supérieur à 3 000 M\$
Frais d'administration à taux fixe			
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	0,03 %	0,03 %	0,02 %
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	0,02 %	0,02 %	0,02 %
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	0,09 %	0,08 %	0,07 %
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	0,05 %	0,05 %	0,04 %
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	0,03 %	0,03 %	0,02 %
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	0,02 %	0,02 %	0,02 %
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	0,05 %	0,05 %	0,04 %
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	0,03 %	0,03 %	0,02 %
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	0,03 %	0,03 %	0,02 %

7. Parts rachetables

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts. Chaque part est rachetable au gré du porteur conformément à la déclaration de fiducie et est de même rang que toutes les autres parts des Fonds. En outre, elle donne au porteur le droit à une quote-part indivise de la valeur liquidative des Fonds.

Chaque jour de bourse, un courtier désigné peut placer un ordre de souscription visant un nombre prescrit de parts des Fonds ou un multiple entier de ce nombre. Si l'ordre de souscription est accepté, le Fonds concerné émettra des parts en faveur du courtier désigné dans les deux jours ouvrables suivant la date d'effet de son ordre. Les souscriptions sont payables par le courtier désigné au moyen d'un panier de valeurs mobilières et de trésorerie dont le montant est équivalent à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts.

En tout temps pendant les jours de bourse, les porteurs de parts des Fonds peuvent échanger le nombre prescrit de parts des Fonds contre des valeurs mobilières et de la trésorerie s'ils respectent les

exigences de souscription minimales. Pour procéder à un échange de parts, un porteur doit présenter une demande d'échange, selon le modèle et le lieu prescrits par le Fonds, au plus tard à la date et à l'heure établies dans le prospectus. Le prix d'échange, qui est payable sous forme de valeurs mobilières et de trésorerie, correspondra à la valeur liquidative des parts visées par l'échange, telle qu'elle est établie à l'heure d'évaluation de la date d'échange. Les parts seront rachetées lors de l'échange. Le gestionnaire indiquera également, chaque jour de bourse, le nombre de parts des Fonds prescrit aux fins de rachat pour les investisseurs, les courtiers et les courtiers désignés. La date d'effet d'une demande d'échange correspond au jour de bourse au cours duquel l'heure d'évaluation aux fins du rachat a été établie.

Le gestionnaire peut (à sa discrétion) satisfaire la demande d'échange d'un porteur de parts en lui offrant une contrepartie en trésorerie équivalant à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts présentées aux fins d'échange, telle qu'elle est déterminée à la date et à l'heure d'évaluation de la demande d'échange, si le porteur de parts convient de payer les frais d'administration applicables, y compris les frais de courtage liés, les commissions, les coûts de transactions, et les autres charges que les Fonds engagent ou prévoient engager pour la vente de titres sur le marché en vue de financer l'échange.

Si une demande d'échange est reçue après l'heure limite applicable, l'ordre d'échange sera exécuté le jour de bourse suivant. Le règlement des échanges contre des valeurs mobilières et de la trésorerie a normalement lieu le deuxième jour de bourse suivant la date d'effet de la demande d'échange.

Pendant les jours de bourse, les porteurs de parts de chaque Fonds peuvent demander le rachat i) de leurs parts du Fonds contre un montant en trésorerie par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la Bourse de Toronto à la date d'effet de rachat, sous réserve d'un prix de rachat par part maximum équivalant à la valeur liquidative par part à la date d'effet du rachat, moins tous les frais d'administration applicables établis à l'occasion par le gestionnaire (à sa discrétion) ou ii) d'un nombre prescrit de parts du Fonds ou un multiple de ce nombre contre un montant en trésorerie équivalant à la valeur liquidative d'un tel nombre de parts du Fonds, moins tous les frais d'administration applicables établis à l'occasion par le gestionnaire (à sa discrétion). Le gestionnaire et le Fonds n'imposent aucuns frais ou charges aux porteurs pour la vente de parts à la Bourse de Toronto. Ce prix de rachat réduit fait en sorte que les flux de trésorerie liés aux rachats ne sont pas basés de façon significative sur la valeur liquidative, et les parts sont par conséquent classées dans les passifs financiers conformément aux exigences de l'IAS 32.

Pour qu'un rachat en trésorerie soit effectué un jour de bourse donné, une demande de rachat en trésorerie visant les parts du Fonds doit être présentée au gestionnaire, selon le modèle et le lieu prescrits par celui-ci, au plus tard à l'heure établie dans le prospectus du Fonds en question. Toute demande reçue après l'heure limite sera traitée le jour de bourse suivant. Dans la mesure du possible, le paiement du prix de rachat sera versé au plus tard le deuxième jour de bourse suivant la date de rachat effective. Veuillez communiquer avec un courtier inscrit pour obtenir un formulaire de demande de rachat en trésorerie. Le capital de chaque Fonds est géré conformément à l'objectif, aux politiques et aux restrictions de placement du Fonds tels qu'ils sont mentionnés dans son prospectus.

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 2024.

Fonds	30 juin 2025					30 juin 2024				
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	24 800 000	42 450 000	–	(1 750 000)	65 500 000	19 150 000	3 600 000	–	(800 000)	21 950 000
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	4 050 000	8 875 000	–	(1 475 000)	11 450 000	2 350 000	700 000	–	(525 000)	2 525 000
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	4 950 000	500 000	–	(150 000)	5 300 000	4 525 000	325 000	–	(225 000)	4 625 000
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	12 575 000	10 200 000	–	(325 000)	22 450 000	11 025 000	1 150 000	–	(250 000)	11 925 000
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	2 850 000	850 000	–	–	3 700 000	1 700 000	500 000	–	–	2 200 000
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	325 000	175 000	–	(100 000)	400 000	175 000	100 000	–	(25 000)	250 000
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	1 875 000	575 000	–	–	2 450 000	1 000 000	475 000	–	–	1 475 000
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	4 500 000	1 700 000	–	(400 000)	5 800 000	2 400 000	1 300 000	–	–	3 700 000
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	49 300 000	26 700 000	–	(6 300 000)	69 700 000	23 600 000	25 400 000	–	(2 500 000)	46 500 000

Le cours de clôture des parts rachetables cotées de chaque Fonds aux 30 juin 2025 et 2024 est indiqué ci-dessous :

Fonds	Au 30 juin 2025 (\$)	Au 30 juin 2024 (\$)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	17,30	16,87
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	35,01	28,37
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	27,45	24,67
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	30,02	26,26
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	18,83	18,27
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	25,70	19,92
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	25,24	22,20
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	30,10	26,34
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	38,58	33,84

8. Impôt sur le revenu

Chacun des Fonds, à l'exception du FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia, du FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia, du FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia, du FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia et du FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia, répond à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »). À l'heure actuelle, le FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia, le FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia, le FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia, le FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia et le FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia ne répondent pas à cette définition. Chaque Fonds distribue aux porteurs de parts une tranche suffisante de son revenu net de placement, y compris ses gains en capital nets réalisés (le cas échéant), moins le montant retenu par chaque Fonds afin d'utiliser toute perte fiscale ou, le cas échéant, tout remboursement d'impôt découlant des rachats de la période, de sorte qu'aucun impôt ne soit payé ou payable par le Fonds. Ces revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, sont imposables entre les mains des porteurs de parts. Un Fonds qui ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement pourrait aussi être assujéti à un impôt minimum de remplacement en vertu de la Loi de l'impôt. À l'heure actuelle, les

Fonds ne s'attendent pas à être assujettis à l'impôt minimum de remplacement ni à d'autres impôts sur le revenu; par conséquent, ils ne comptabilisent pas d'impôt canadien dans leurs états financiers.

Lorsqu'un Fonds ne répond pas à la définition de « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt et que plus de 50 % de la juste valeur de marché de toutes les participations dans le Fonds est détenue par des « institutions financières », au sens attribué à ce terme aux fins des règles concernant les « biens évalués à la valeur du marché » dans la Loi de l'impôt, le Fonds est considéré comme une « institution financière » aux fins de ces règles. Si tel est le cas, les gains et les pertes du Fonds sur des biens qui sont des « biens évalués à la valeur du marché » aux fins de ces règles seront entièrement compris dans le revenu ou déduits de celui-ci à la valeur du marché sur une base annuelle. Un Fonds qui cesse d'être une institution financière aux fins des règles susmentionnées est alors considéré comme ayant une fin d'année d'imposition à ce moment-là et comme ayant cédé certains biens à leur juste valeur de marché et les ayant immédiatement réacquis. Une fin d'année d'imposition réputée entraîne une distribution imprévue du revenu net du Fonds, le cas échéant, aux porteurs de parts de sorte que le Fonds ne sera pas assujéti à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt. Au 30 juin 2025, aucun des Fonds n'était assujéti aux règles concernant les « biens évalués à la valeur du marché » décrites ci-dessus et aucun n'est censé l'être à l'avenir.

Les Fonds peuvent distribuer un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est généralement pas imposable pour les porteurs de parts, mais réduit le prix de base rajusté des parts détenues.

Si un Fonds ne distribue pas une part suffisante de son revenu net ou de ses gains en capital nets au cours d'un exercice, une distribution automatiquement réinvestie en parts additionnelles sera versée aux porteurs à la fin de l'exercice. Le nombre de parts en circulation est consolidé immédiatement après ce réinvestissement pour que la valeur liquidative par part après la distribution et le réinvestissement soit la même qu'avant la distribution.

Reports prospectifs de pertes

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment afin de réduire tout gain en capital net réalisé futur. Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées pendant au plus

vingt ans et déduites de toutes les sources de revenus. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôt différé, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

Le tableau qui suit présente les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital pouvant être reportées dont disposaient les Fonds à la clôture de l'année d'imposition 2024 :

Fonds	Année d'expiration	Total des pertes en capital (\$)	Total des pertes autres qu'en capital (\$)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia		4 215 565	—
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia		239 150	—
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia		98 456	—
FNB indiciel d'actions internationales Scotia		2 650 294	—
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia		—	—
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia		—	—
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia		—	—
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia		—	—
FNB indiciel d'actions américaines Scotia		2 572 627	—

Retenues d'impôts

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

Positions fiscales incertaines

Les Fonds peuvent investir dans des titres émis par des entités qui ne sont pas domiciliées au Canada. Les pays étrangers peuvent exiger un impôt sur les gains en capital réalisés par les non-résidents. En outre, les Fonds peuvent avoir à évaluer eux-mêmes cet impôt sur les gains en capital. Il est donc possible qu'il ne soit pas déduit à la source par le courtier des Fonds.

S'il y a lieu, les Fonds appliquent la méthode du montant le plus probable pour calculer le passif d'impôt incertain, les pénalités et les intérêts concernant les gains en capital étrangers. Les Fonds comptabilisent le passif d'impôt incertain, le cas échéant, en tant que provision pour position fiscale incertaine dans l'état de la situation financière et en tant que retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts dans l'état du résultat global. Bien que cette provision constitue la meilleure estimation du gestionnaire, l'écart entre celle-ci et le montant réel à payer pourrait être important.

9. Accords de paiement indirect

Les accords de paiement indirect sont des ententes en vertu desquelles le conseiller en valeurs confie les opérations de ses clients à une maison de courtage et obtient en retour, de cette maison de courtage ou par son entremise, des produits ou services autres que l'exécution d'opérations sur titres. Aucun paiement indirect vérifiable lié aux opérations du portefeuille de placements n'a été effectué pour les périodes closes les 30 juin 2025 et 2024.

10. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de la Banque Scotia.

Le gestionnaire peut effectuer des opérations ou conclure des accords au nom des Fonds avec d'autres membres de la Banque Scotia ou certaines sociétés liées ou rattachées au gestionnaire (chacune une « partie liée »). Toutes les opérations entre les Fonds et les parties liées sont conclues dans le cours normal des activités.

- a) Le gestionnaire reçoit des frais de gestion pour ses services à titre de fiduciaire et/ou de gestionnaire des Fonds, comme il est indiqué à la note 5. Les montants des frais de gestion sont présentés dans un poste distinct de l'état du résultat global.
- b) La Banque Scotia détient, directement ou indirectement, 100 % du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités Scotia McLeod et Scotia iTRADE) ou d'autres maisons de courtage liées dans lesquelles la Banque Scotia détient une participation importante (les « courtiers liés »). Les décisions d'acheter ou de vendre les titres des portefeuilles des Fonds sont prises par le gestionnaire de portefeuille de chaque Fonds. Certaines opérations de portefeuille peuvent également être exécutées par une partie liée des Fonds, pourvu que ses tarifs, services et autres conditions soient comparables à ceux offerts par d'autres courtiers. La partie liée recevra alors des commissions de courtage versées par les Fonds. Aucune commission de courtage n'a été versée aux parties liées pour les périodes closes les 30 juin 2025 et 2024.
- c) Scotia Capitaux Inc., société affiliée du gestionnaire, est un courtier désigné pour les Fonds. À ce titre, Scotia Capitaux Inc. peut souscrire des parts des Fonds ou recevoir du gestionnaire des parts, de temps à autre. Les Fonds n'ont pas engagé de frais connexes et n'en ont pas payé à Scotia Capitaux Inc. pour ses services à titre de courtier désigné pour la période close les 30 juin 2025 et 2024.
- d) Le comité d'examen indépendant des Fonds a autorisé le gestionnaire à acheter des titres de parties liées.

11. Prêt de titres

Les Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres en vertu d'un programme de prêt de titres avec State Street Bank and Trust Company. Ces opérations consistent en un prêt temporaire de titres, l'emprunteur fournissant des garanties et s'engageant à remettre les mêmes titres au Fonds à une date ultérieure. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, les Fonds reçoivent une garantie représentant minimalement 102 % de la valeur des titres prêtés. Cette garantie est composée de titres de créance du gouvernement du Canada, de gouvernements provinciaux canadiens, du gouvernement des États-Unis et de certaines institutions financières ou d'autres titres admissibles, et n'est pas présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les Fonds ne reçoivent aucune garantie en trésorerie dans le cadre de leurs opérations de prêt de titres. La valeur de marché totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de l'actif net du Fonds. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie détenue est calculée chaque jour. Les arrangements de prêt de titres peuvent être résiliés en tout temps par l'emprunteur, l'agent de prêt de titres ou le Fonds.

Le revenu tiré de ces opérations de prêt de titres est inscrit au poste « Prêt de titres » de l'état du résultat global (le cas échéant).

Pour les périodes closes les 30 juin 2025 et 2024, les Fonds n'ont pas conclu d'opération de prêt de titres avec State Street Bank and Trust Company.

Fonds	Au 30 juin 2025		Pour la période close le 30 juin 2025		
	Valeur de marché des titres prêtés (\$)	Valeur de marché de la garantie reçue (\$)	Montant net reçu par le Fonds (\$)	Montant reçu par l'agent de prêt de titres (\$)	Revenus bruts tirés des opérations de prêt de titres (\$)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	88 180 318	93 849 416	26 957	11 534	38 491
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	—	—	180	77	257
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	109 890	119 357	12	5	17
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	7 912 757	8 534 267	16 774	7 191	23 965
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	4 510 289	4 749 135	2 352	997	3 349
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	—	—	7	3	10
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	466 021	494 422	2 142	917	3 059
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	2 026 147	2 301 410	444	184	628
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	25 756 722	28 823 350	13 599	5 843	19 442

Fonds	Au 30 juin 2024		Pour la période close le 30 juin 2024		
	Valeur de marché des titres prêtés (\$)	Valeur de marché de la garantie reçue (\$)	Montant net reçu par le Fonds (\$)	Montant reçu par l'agent de prêt de titres (\$)	Revenus bruts tirés des opérations de prêt de titres (\$)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	62 903 480	66 094 510	18 835	8 060	26 895
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	—	—	546	234	780
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	—	—	5	2	7
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	3 164 874	3 398 811	11 321	4 848	16 169
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	4 984 238	5 372 615	2 632	1 116	3 748
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	—	—	16	6	22
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	156 928	166 469	1 049	448	1 497
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	3 602 651	4 116 936	1 426	595	2 021
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	39 229 153	43 801 804	10 408	4 456	14 864

12. Code des monnaies

La liste qui suit présente les codes des monnaies pouvant être utilisés dans les états financiers.

AUD	Dollar australien	MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes	MYR	Ringgit malais
BRL	Réal brésilien	NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien	NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse	PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise	PHP	Peso philippin
EUR	Euro	PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling	PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong	SEK	Couronne suédoise
IDR	Roupie indonésienne	SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien	THB	Baht thaïlandais
INR	Roupie indienne	TWD	Nouveau dollar taiwanais
JPY	Yen japonais	USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen	ZAR	Rand sud-africain

Pour en savoir plus sur les FNB Scotia :
www.banquescotia.com/FNB
1-866-977-0477

Gestion d'actifs 1832 S.E.C.
40, rue Temperance, 16^e étage
Toronto (Ontario)
M5H 0B4

Scotia Gestion mondiale d'actifs[®]